



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 9 miesięcy obejmujące okres

od 01.04.2024 r. do 31.12.2024 r.

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Ostrów Mazowiecka, 27 lutego 2025 roku

www.FORTE.com.pl





SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	13
1 Informacje ogólne	13
2 Skład Grupy	13
3 Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego	16
4 Skład Zarządu Jednostki Dominującej	16
4.1 Zmiany w składzie Zarządu	16
5 Skład rady nadzorczej Jednostki Dominującej	16
5.1 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	16
6 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	17
7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
7.1. Profesjonalny osąd	17
7.2. Działalność strefowa	17
7.3. Stawki amortyzacyjne	17
7.4. Zakres konsolidacji i ocena kontroli	17
7.5. Niepewność szacunków	17
7.6. Utrata wartości aktywów	17
7.7. Wartość godziwa instrumentów finansowych	17
7.8. Wycena rezerw	18
7.9. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	18
8 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
8.1 Oświadczenie o zgodności	18
8.2 Opis sytuacji finansowej Grupy KAPITAŁOWEJ Fabryk Mebli „FORTE” S.A.	18
9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	19
9.1 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
9.2 Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	20
9.3 Korekta błędu	20
10 Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
11 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	21
12 Informacje dotyczące segmentów działalności	21
13 Sezonowość działalności	22
14 Przychody i koszty	22
14.1 Przychody ze sprzedaży	22
14.2 Koszt własny sprzedaży	23
14.3 Pozostałe przychody operacyjne	23
14.4 Pozostałe koszty operacyjne	23
14.5 Przychody finansowe	24
14.6 Koszty finansowe	24
14.7 Koszty według rodzajów	25

15	Podatek dochodowy	25
15.1	Obciążenie podatkowe	25
15.2	Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.....	25
16	Leasing.....	26
16.1	Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	26
16.2	Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca	27
17	Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
18	Nieruchomości inwestycyjne	27
19	Wartości niematerialne	28
20	Długoterminowe aktywa finansowe	29
21	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe.....	30
22	Zapasy	30
23	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
24	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	32
25	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	33
25.1	Kapitał podstawowy.....	33
25.2	Wartość nominalna akcji	33
25.3	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	33
25.4	Pozostałe kapitały rezerwowe.....	33
25.5	Udziały niekontrolujące.....	34
26	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	35
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	41
28	Rachunkowość zabezpieczeń.....	42
29	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	44
29.1	Jednostka Dominująca całej Grupy	44
29.2	Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę	44
29.3	Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	44
29.4	Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	46
29.5	Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	46
30	Zobowiązania warunkowe.....	46
	Udzielone poręczenia.....	46
	Zobowiązania warunkowe.....	47
31	Instrumenty finansowe.....	47
32	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	50
33	Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A.	51
	Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat.....	51
	Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	52
	Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	53
	Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	54
	Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	55
	Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	55
	Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	56



WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	01.04.2024 31.12.2024 (niebadane)	01.04.2023 31.12.2023 (niebadane)	01.04.2024 31.12.2024 (niebadane)	01.04.2023 31.12.2023 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	772 454	757 633	179 703	169 455
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	35 783	-3 941	8 325	-881
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	27 117	-11 297	6 308	-2 527
Zysk/(strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	21 572	-69 319	5 018	-15 504
Całkowite dochody netto za okres	3 032	12 286	705	2 748
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	83 348	91 028	19 390	20 360
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-934	-31 142	-217	-6 965
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 388	-56 290	-1 951	-12 590
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	74 055	3 522	17 228	788
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	0,90	-2,90	0,21	-0,65
	w tys. PLN 31.12.2024 (niebadane)	w tys. PLN 31.03.2024 (badane)	w tys. EUR 31.12.2024 (niebadane)	w tys. EUR 31.03.2024 (badane)
Suma aktywów	1 470 321	1 438 382	344 096	334 437
Zobowiązania razem	557 514	528 607	130 474	122 906
Zobowiązania długoterminowe	334 758	59 842	78 343	13 914
Zobowiązania krótkoterminowe	222 757	468 765	52 131	108 992
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	910 876	907 829	213 170	211 079
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 601	5 564
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	38,06	37,94	8,91	8,82

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN 01.04.2024 31.12.2024 (niebadane)	w tys. PLN 01.04.2023 31.12.2023 (niebadane, przekształcone)	w tys. EUR 01.04.2024 31.12.2024 (niebadane)	w tys. EUR 01.04.2023 31.12.2023 (niebadane, przekształcone)
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	660 702	681 458	153 705
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-8 990	-52 785	-2 091	-11 806
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-5 429	-49 720	-1 263	-11 121
Zysk/(strata) okresu	-349	-65 688	-81	-14 692
Całkowite dochody netto okresu	-19 159	16 128	-4 457	3 607
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 051	30 030	7 922	6 717
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	31 890	-25 235	7 419	-5 644
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 806	-6 571	-1 351	-1 470
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	60 154	-1 764	13 994	-395
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/ (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,01	-2,74	0,00	-0,61
	w tys. PLN 31.12.2024 (niebadane)	w tys. PLN 31.03.2024 (badane)	w tys. EUR 31.12.2024 (niebadane)	w tys. EUR 31.03.2024 (badane)
Suma aktywów	991 080	991 309	231 940	230 489
Zobowiązania razem	573 474	554 544	134 209	128 937
Zobowiązania długoterminowe	231 903	60 201	54 272	13 997
Zobowiązania krótkoterminowe	341 571	494 343	79 937	114 939
Kapitał własny	417 606	436 765	97 731	101 552
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 601	5 564
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	17,45	18,25	4,08	4,24

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2024 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR/PLN z dnia 31.12.2024 roku (1 EUR = 4,2730 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 9 miesięcy roku obrotowego 2024/25 tj. okres od 01.04.2024 do 31.12.2024 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za 9 miesięcy = 4,2985 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 9 miesięcy 2023 roku tj. od 01.04.2023 do 31.12.2023 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni = 4,4710 zł).



ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	Nota	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2024 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	14.1	772 454	757 633	293 552	281 967
Koszt własny sprzedaży	14.2	505 695	534 433	186 595	202 624
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		266 759	223 200	106 956	79 343
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	9 692	15 759	1 160	11 664
Koszty sprzedaży		165 734	167 317	59 919	58 235
Koszty ogólnego zarządu		61 662	64 719	19 622	24 074
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	13 272	10 865	6 710	748
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		35 783	-3 941	21 865	7 950
Przychody finansowe	14.5	3 114	11 384	826	9 076
Koszty finansowe	14.6	26 768	18 012	5 169	5 850
Zysk / (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	28	369	1 096	17	356
Udział w zysku/(stracie) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	29.3	14 620	-1 824	1 979	-970
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		27 117	-11 297	19 516	10 562
Podatek dochodowy		5 558	58 047	-10	9 753
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej		21 559	-69 344	19 526	809
Zysk (strata) okresu		21 559	-69 344	19 526	809
Przypadający:					
Udziałowcom niekontrolującym		-13	-26	-7	1
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		21 572	-69 319	19 533	808

Zysk na akcję	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2024 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)
Podstawowy zysk/(strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,90	-2,90	0,82	0,03
Zysk / (strata) na jedną akcję				
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,90	-2,90	0,82	0,03
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję				



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2024 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (niebadane)
Zysk/ (strata) okresu		21 559	-69 344	19 526	809
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-22 655	100 543	-17 515	68 089
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-22 655	100 543	-17 515	-70 518
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i>		<i>-1 290</i>	<i>-56</i>	<i>-31</i>	<i>255</i>
<i>Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	28	<i>-21 364</i>	<i>100 600</i>	<i>-17 483</i>	<i>67 835</i>
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-4 129	18 914	-3 319	25 031
<i>Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń</i>	28	<i>-4 129</i>	<i>18 914</i>	<i>-3 319</i>	<i>25 031</i>
Inne całkowite dochody netto		-18 526	81 630	-14 196	55 293
Całkowite dochody ze okres		3 032	12 286	5 329	56 102
Przypadające:					
Udziałowcom niekontrolującym		-13	-26	-7	1
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		3 046	12 311	5 336	56 100



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Aktywa trwałe		903 386	974 592
Rzeczowe aktywa trwałe	17	770 868	806 109
Wartości niematerialne	19	31 668	29 271
Inwestycje w jednostkach zależnych	20	551	550
Inne długoterminowe aktywa finansowe	20	10 094	10 308
Nieruchomości inwestycyjne	18	54 316	54 313
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	11 994	12 641
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	29.3	14 813	0
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	9 084	61 400
Aktywa obrotowe		566 934	463 790
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		566 934	463 790
Zapasy	22	200 379	190 648
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	166 530	168 351
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	93 644	63 059
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 168	10 623
Pozostałe aktywa finansowe	21	239	190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	104 974	30 920
SUMA AKTYWÓW		1 470 321	1 438 382

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Kapitał własny ogółem		912 807	909 775
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:		910 876	907 829
Kapitał podstawowy	25.1	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25.2	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.4	102 932	121 457
Zyski zatrzymane	25.4	669 458	647 885
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	25.5	1 931	1 946
Zobowiązania długoterminowe		334 758	59 842
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		4 225	4 226
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26	277 031	3 925
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe		582	623
Dotacje rządowe		19 059	14 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	33 861	33 769
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	29.3	0	2 383
Zobowiązania krótkoterminowe		222 757	468 765
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		222 757	468 765
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	149 604	141 600
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		2 136	843
Dotacje rządowe		310	320
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		35	4
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	26	65 643	321 074
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	2 510	1 964
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	0	366
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		579	579
Pozostałe rezerwy		1 941	2 016
Zobowiązania razem		557 514	528 607
SUMA PASYWÓW		1 470 321	1 438 382



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ (strata) okresu		21 559	-69 344
Korekty o pozycje:		53 086	151 602
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	29.3	-14 620	1 824
Amortyzacja	14.7	41 896	41 214
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych		-2 276	-17 362
Przychody z tytułu odsetek		-860	-75
Koszty z tytułu odsetek		15 482	17 603
Przychody z tytułu dywidend		-243	-104
Zysk/ (strata) na działalności inwestycyjnej		-7 141	-12 120
Podatek w rachunku zysków i strat	15	5 558	58 047
Zmiana stanu należności		1 821	43 023
Zmiana stanu zapasów		-9 732	46 750
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		11 993	-28 376
Zmiana stanu rezerw		-76	1 281
Inne korekty		11 282	-103
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		74 645	82 258
Podatek dochodowy zapłacony/ (zwrócony)		8 703	8 770
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		83 348	91 028
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych		7 581	12 042
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		758	452
Wpływ ze sprzedaży udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		2	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	17	-6 737	-43 007
Inwestycje w nieruchomości	18	-3	-50
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych		0	-698
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności		-3 490	0
Dywidendy otrzymane		243	104
Odsetki otrzymane		816	30
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanim		-103	-15
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-934	-31 142
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	26	42 879	19 369
Splata pożyczek/kredytów	26	-23 562	-56 029
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-1 595	-1 627
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych		-2	-2
Odsetki zapłacone		-16 119	-18 001
Inne wpływy/ (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej		-9 990	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-8 388	-56 290
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		74 026	3 596
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		29	-74
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		74 055	3 522
Środki pieniężne na początek okresu		30 920	29 342
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		104 974	32 865
o ograniczonej możliwości dysponowania		1 132	88

*Grupa w pozycji „inne korekty” wykazuje: wycenę w zamortyzowanym koszcie w wysokości 1 437 tys. zł, zrealizowaną akredytywę w wysokości 9 775 tys. zł oraz koszty faktoringu w wysokości 70 tys. zł.



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku (niebadane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu	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	0	0	1	0	2	0	2
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>21 572</i>	<i>0</i>	<i>21 572</i>	<i>-13</i>	<i>21 559</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-18 526</i>	<i>-18 526</i>	<i>0</i>	<i>-18 526</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	21 572	-18 526	3 046	-13	3 032
Zmiany w kapitale własnym	0	0	21 573	-18 526	3 047	-15	3 032
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	669 458	102 932	910 876	1 931	912 807



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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu	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	0	0	2	0	2	-2	0
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-60 607</i>	<i>0</i>	<i>-60 607</i>	<i>-171</i>	<i>-60 779</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>88 557</i>	<i>88 557</i>	<i>0</i>	<i>88 557</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	-60 607	88 557	27 950	-171	27 779
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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończone 31 grudnia 2023 roku (niebadane)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu	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	0	0	2	0	2	-2	0
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-69 319</i>	<i>0</i>	<i>-69 319</i>	<i>-26</i>	<i>-69 344</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>81 630</i>	<i>81 630</i>	<i>0</i>	<i>81 630</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	-69 319	81 630	12 311	-26	12 286
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-69 316	81 629	12 313	-29	12 284
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	639 173	114 530	892 189	2 092	894 281



ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1 INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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 9 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za rok zakończony 31 marca 2024 roku i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych –za rok zakończony dnia 31 marca 2024 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 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;

Nieruchomość w Białymstoku po byłym zakładzie produkcyjnym Jednostki Dominującej przy ul. Generała Andersa 11 została wynajęta spółce współzależnej SPECIFIC Sp. z o.o. pod działalność polegającą na produkcji mebli tapicerowanych oraz materacy.

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



Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.12.2024	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%
DYSTRIBUCJA 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. w likwidacji ⁴	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 ⁵	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⁾ w dniu 30.12.2024 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TM-HANDEL Sp. z o.o. (KRS: 0000249205) zdecydowało o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji

⁵⁾ udziały w spółce zostały zbyte w dniu 27.09.2024 roku. Więcej informacji zaprezentowano w nocie nr 29.



3 OPIS ZMIAN DOKONANYCH W SKŁADZIE GRUPY W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 3 kwietnia 2024 roku został zawarty akt notarialny, na mocy którego Jednostka Dominująca nabyła od Pawła Ściesińskiego, jako współudziałowca SPECIFIC Sp. z o.o. 23 udziały w kapitale zakładowym Spółki za wynagrodzeniem w kwocie 174,8 tys. zł. 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 nocie nr 29.

Z dniem 23 sierpnia 2024 roku TM-HANDEL Sp. z o.o. Sp. jawna została wykreślona z KRS.

W dniu 30 grudnia 2024 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników TM-HANDEL sp. z o.o. podjęło uchwałę o postawieniu w stan likwidacji Spółki. Od tego dnia nazwa spółki brzmi TM-HANDEL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji.

4 SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2024 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

4.1 ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

5 SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2024 roku i 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
- Ryszard Burka – Członek RN
- Ewa Mazurkiewicz – Członek RN

5.1 ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

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

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 Maryłę 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.

6 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 lutego 2025 roku.

7 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

7.1. PROFESJONALNY OSĄD

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

7.2. DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA

Grupa traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową per analogia do MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w nocie 15.

7.3. STAWKI AMORTYZACYJNE

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

7.4. ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

Oceniając kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji Zarząd Jednostki Dominującej bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, w tym posiadanie władzy nad danym podmiotem, podleganie ekspozycji na zmienne zwroty lub prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w 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.

7.5. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

7.6. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów.

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

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

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

7.7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 31.



7.8. WYCENA REZERW

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

7.9. SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

8 PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku.

8.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

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

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

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

8.2 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Zarówno poprzedni rok obrotowy 2023_2024, jak również zakończony okres sprawozdawczy roku 2024_2025 były i wciąż pozostają dużym wyzwaniem dla całej europejskiej branży meblarskiej, w szczególności dla polskich producentów, którzy poza zagrożeniami dotyczącymi wszystkich europejskich producentów, takich 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 nabywczą 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 ubiegłoroczne 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 szeregu 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 lipcu 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej oraz Banki finansujące Grupę FORTE sfinalizowały zawarcie wielostronnej Umowy Wspólnych Warunków, której celem było uspojnienie zasad finansowania Grupy oraz ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych, jak również ustalenie kowenantów odzwierciedlających aktualną sytuację finansową Grupy FORTE i jej pozycję rynkową. Dzięki zawartej Umowie Wspólnych Warunków Grupa FORTE pozyskała zapewnienie ciągłości 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.

9 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 Grupy 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.

9.1 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.

9.2 ZASADY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Grupa prezentuje dane w następujący sposób:

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

9.3 KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym okresie sprawozdawczym korekta błędu nie wystąpiła.

10 PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane przy zastosowaniu odpowiednio obowiązujących kursów walut. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów kosztów finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według 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 – 4,2730
 - FORTE Möbel AG – CHF – 4,5371



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

- Möbelvertrieb FORTE GmbH – EUR – 4,2985
- FORTE Möbel AG – CHF – 4,5142

11 WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych polskich jednostek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2024 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 grudnia 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

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

31 grudnia 2024 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP
Kurs średni NBP	4,2730	4,1012	4,5371	5,1488
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,2985	3,9824	4,5142	5,1105

31 marca 2024 roku

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

31 grudnia 2023 roku

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

12 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 różnicowania.

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 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 dekonjunkturą 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.

13 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

Okres	Kraj	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	Udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
I kwartał 2024 (04-06.2024)	53 749	21%	197 057	79%	250 806
II kwartał 2024 (07-09.2024)	58 761	26%	169 335	74%	228 096
III kwartał 2024 (10-12.2024)	78 358	27%	215 194	73%	293 552
	190 868		581 586		772 454
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
III kwartał 2023 (10-12.2023)	56 778	20%	225 189	80%	281 967
	151 530		606 103		757 633

14 PRZYCHODY I KOSZTY

14.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	760 102	748 603
Produkty, w tym:	637 355	658 802
<i>realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)</i>	42 761	3 852
Towary	7 483	5 781
Materiały	115 263	84 020
Przychody ze sprzedaży usług	12 352	9 030
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	772 454	757 633

Struktura geograficzna	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Kraj	190 868	151 530
Eksport	581 586	606 103
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	772 454	757 633
- w tym od jednostek powiązanych	9 567	7 731

Liderami na rynkach eksportowych dla produktów Grupy są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 48% sprzedaży ogółem.

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 46 112 tys. zł (w okresie porównawczym za 9 m-cy 2023 roku: 48 987 tys. zł).



Przychody ze sprzedaży płyty do podmiotów niepowiązanych wyniosły 111 449 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów (w okresie porównawczym za 9 m-cy 2023 roku: 82 236 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 63 684 tys. zł (w okresie porównawczym za 9 m-cy 2023 roku: 61 830 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 Giga Lutz z Grupą FORTE.

14.2 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Koszt własny sprzedaży	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	500 641	529 861
Koszt własny sprzedanych usług	5 054	4 572
Koszt własny sprzedaży	505 695	534 433

14.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1	81
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	227	625
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46	355
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	7 556	12 042
Dotacje	576	1 749
Darowizny i odszkodowania	609	424
Pozostałe	676	482
Pozostałe przychody operacyjne, ogółem	9 692	15 759

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”.

14.4 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	48	0
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	129	273
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	31	277
Złomowanie zapasów	1 252	1 851
Darowizny	187	235
Kary i odszkodowania	2 514	404
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	431	0
Koszty związane z usuwaniem szkód	109	313
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	8 021	7 287
Pozostałe	550	225
Pozostałe koszty operacyjne, ogółem	13 272	10 865

W drugim i trzecim kwartale okresu sprawozdawczego, w związku z przestojem letnim oraz przestojem na wydziale produkcji płyty surowej spowodowanym szkodą dotyczącą głównej kotłowni w spółce TANNE, koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych z okresu przestoju w kwocie 8 021 tys. zł zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

Dodatkowo pozostałe koszty operacyjne Grupy zostały obciążone w całym okresie sprawozdawczym kwotą 2 514 tys. zł kosztów z tytułu kar umownych za nieterminową realizację zamówień, z czego 1 580 tys. zł stanowi szacunkową rezerwę na przyszłe obciążenia klientów z tego tytułu.



14.5 PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Sprzedaż udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	2	0
Dywidendy	243	104
Odsetki	872	44
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	0	335
Różnice kursowe netto	1 998	10 898
Pozostałe	0	3
Przychody finansowe, ogółem	3 114	11 384

W okresie sprawozdawczym Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o zakończeniu zaangażowania w inwestycję w Indiach. Udziały FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD zostały zbyte w dniu 27 września 2024 roku za równowartość kwoty 2 tys. zł.

14.6 KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Odsetki od kredytów, pożyczek	14 188	16 218
Odsetki od leasingu	1 291	1 283
Odsetki budżetowe	1	1
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	1 437	0
Pozostałe	9 851	510
Koszty finansowe, ogółem	26 768	18 012

W okresie sprawozdawczym najistotniejsze pozycje w kosztach finansowych stanowią koszty odsetek od kredytów w kwocie 14 188 tys. zł oraz koszt realizacji akredytywy SBLC w równowartości 9 775 tys. zł na rzecz Deutsche Bank w związku z naruszeniem warunków umowy kredytowej przez indyjską spółkę współzależną.

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 wyśięgowała 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 1 437 tys. zł.



14.7 KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Amortyzacja	41 896	41 214
Zużycie materiałów i energii	290 994	288 744
Usługi obce	134 064	135 042
Podatki i opłaty	13 476	12 499
Wynagrodzenia	147 012	139 966
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 926	33 697
Pozostałe koszty rodzajowe	10 368	11 543
Koszty według rodzajów, ogółem	670 736	662 706
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 319	-28 289
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 647	1 641
Złomowanie produktów i półproduktów	753	1 048
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	8 021	7 287
Koszty sprzedaży	165 734	167 317
Koszty ogólnego zarządu	61 662	64 719
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	432 236	448 985
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73 458	85 449
Koszt własny sprzedaży	505 695	534 433

Informacje o wiodących dostawcach

W okresie kwiecień - grudzień 2024 roku zakupy materiałów i towarów od dostawców krajowych stanowiły 81% zakupów Grupy ogółem.

Zakupy z importu w tym okresie wyniosły 19% zakupów ogółem. Głównym kierunkiem importu Grupy były Litwa – 49%, Niemcy – 26%, Chiny – 8%, Czechy – 5%, Egipt – 3% w wartości zakupów z importu ogółem.

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

15 PODATEK DOCHODOWY

15.1 OBCIĄŻENIE PODATKOWE

Główne pozycje podatku dochodowego za okres 9 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2024 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	782	523
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	783	524
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-1	-1
Odroczony podatek dochodowy	4 776	57 524
Rozwiązanie aktywa niemożliwego do odliczenia	0	1 159
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 776	56 365
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 558	58 047

15.2 KORZYŚCI PODATKOWE - DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ

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



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

	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
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	9 732	10 729
Rozwiązanie aktywa na ulgę możliwą do wykorzystania	0	42 191
Aktywa z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania na koniec okresu	21 869	31 602

W zakończonym okresie sprawozdawczym wykorzystano z tytułu przysługującej ulgi podatkowej kwotę 8 992 tys. zł w TANNE Sp. z o.o. i 740 tys. zł w DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.

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

16 LEASING

16.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Grupa jako leasingobiorca na dzień 31 grudnia 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.

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	605	513	1 118
- nowe umowy	0	605	513	1 118
Amortyzacja	421	1 110	405	1 936
Pozostałe korekty	0	-1	0	-1
Wartość księgowa na koniec okresu	37 171	4 816	1 711	43 698

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Zobowiązania leasingowe na BO	35 733	35 941
Zwiększenie zobowiązań	2 242	2 594
Zmniejszenie zobowiązań	8	582
Splata zobowiązań leasingowych	1 595	2 220
Zobowiązania leasingowe na BZ	36 371	35 733



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

Zobowiązania z tytułu leasingu	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	5 125	5 444
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	2 445	1 481
Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	28 801	28 808
Razem	36 371	35 733

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 1 291 tys. zł.

16.2 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2024 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych i magazynowych w obiektach we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43, w Przemysłu 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.

17 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W nawiązaniu do postanowień MSSF 16, Grupa w wartości rzeczowych aktywów trwałych prezentuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania została zaprezentowana w notce 16 Leasing.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Wszystkie składniki rzeczowych aktywów trwałych, z 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 6 527 tys. zł.

Szczegółowy opis ustanowionych zabezpieczeń umów kredytowych zawiera nota nr 26 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 5 594 tys. zł (w okresie porównawczym: 44 257 tys. zł) oraz zbyła środki trwałe o wartości netto 1 200 tys. zł (w okresie porównawczym sprzedano środki trwałe o wartości netto 97 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).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2024 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 1 555 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 582 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.

18 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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



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

Zmiana stanu	31.12.2024 (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 stycznia 2024 roku - nieruchomości położona w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej i Grudziądzkiej – do wyceny wartości rynkowej nieruchomości gruntowej zabudowanej zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie czasu, natomiast dla określenia wartości rynkowej prawa własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami;
- 19 marca 2024 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 6 marca 2024 roku - nieruchomość położona w Przemysłu, ul. Bakończycka 7 – dla określenia wartości rynkowej nieruchomości gruntowych zabudowanych ze względu na komercyjne wykorzystanie obiektów zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie; dla określenia wartości rynkowej prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2024 roku kształtowała się następująco:

	Wartość godziwa na 31.12.2024	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 Przemysłu i Wrocławiu stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych na rzecz Banków finansujących Grupę Kapitałową.

19 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2024 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 2 124 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym: 3 033 tys. zł), natomiast Grupa nie poniosła wydatków na prace rozwojowe (w okresie porównawczym nie poniosła wydatków).



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 31 grudnia 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 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 TANNE Sp. z o.o. zrealizowała obowiązek umorzenia 1 078 uprawnień do emisji, odpowiadającej wielkości emisji CO₂ za rok 2023.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku spółka 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 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 31 grudnia 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 26 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Aktywa w innych jednostkach	31.12.2024 (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	31.12.2024 (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



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

21 POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Udzielone pożyczki	103	0
Odsetki krótkoterminowe od pożyczek udzielonych	0	57
Pozostałe aktywa finansowe	136	133
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	239	190

W dniu 2 grudnia 2024 roku Jednostka Dominująca udzieliła pożyczki spółce zależnej ATW HOME LTD w równowartości 103 tys. zł na finansowanie stałych kosztów funkcjonowania w początkowej fazie jej działalności.

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 26 niniejszego sprawozdania finansowego.

22 ZAPASY

Zapasy	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Materiały (według ceny nabycia)	86 717	75 775
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	25 734	25 819
Produkty gotowe:		
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	<i>91 486</i>	<i>92 326</i>
<i>Według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	<i>86 986</i>	<i>88 231</i>
Towary	943	823
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	200 379	190 648

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów, których szczegółowy opis zawiera nota 26.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów były następujące:

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów	31.12.2024 (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

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.

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

Należności krótkoterminowe	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług razem	133 230	128 593
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	<i>2 554</i>	<i>2 298</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek</i>	<i>130 676</i>	<i>126 294</i>
Należności budżetowe	25 018	30 986
Pozostałe należności od osób trzecich	2 615	3 203
Rozliczenia międzyokresowe czynne	5 668	5 569
Należności ogółem (netto)	166 530	168 351
Odpis aktualizujący należności	1 112	6 919
Należności brutto	167 642	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 notcie.

Rozliczenia międzyokresowe czynne	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	2 900	2 084
Targi	101	0
Podróże służbowe	3	24
Licencje	579	1 117
Pozostałe	2 086	1 440
Wieczyste użytkowanie gruntów	0	906
Rozliczenia międzyokresowe czynne	5 668	5 569

Należności o pozostałym okresie spłaty	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	68 923	86 365
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	42 748	16 534
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	112	180
f) należności przeterminowane	22 558	32 433
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	134 342	135 512
Odpis aktualizujący należności	1 112	6 919
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	133 230	128 593

Należności niespłacone w okresie	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	14 439	18 268
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 054	6 286
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 180	775
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	965	677
e) powyżej 1 roku	920	6 428
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	22 558	32 433
Odpis aktualizujący należności	1 047	6 856
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	21 511	25 577



Odpisy aktualizujące należności	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	6 919	6 581
Różnice kursowe	2	-7
Utworzenie	159	487
Wykorzystanie	5 967	93
Rozwiązanie	1	49
Odpis aktualizujący należności na koniec okresu	1 112	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 31 grudnia 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 26 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

24 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	47 347	30 920
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	57 627	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty razem	104 974	30 920

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 104 974 tys. zł (31 marca 2024 roku: 30 920 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 1 132 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT oraz zabezpieczeń gwarancyjnych.

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 26 niniejszego sprawozdania finansowego.



25 KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

25.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

25.2 WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

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

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 31 grudnia 2024 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1	MAFORM HOLDING AG	10 344 185	43,23%	43,23%
2	ALLIANZ OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	3 454 230	14,43%	14,43%
3	OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	2 757 409	11,52%	11,52%
4	NATIONALE NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1 809 000	7,56%	7,56%

25.3 KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

25.4 POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	52 528	72 224
Koszt zabezpieczenia	30 681	28 221
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	-1 073	-1 073
Różnice kursowe z przeliczenia	614	1 904
Kapitał rezerwowy z tytułu świadczeń emerytalnych	173	173
Razem	102 932	121 457



Kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	72 224	-1 710
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	31 826	103 179
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-56 228	-12 207
Odroczony podatek dochodowy	4 706	-17 038
Saldo na koniec okresu obrotowego	52 528	72 224

Koszt zabezpieczenia	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	28 221	12 729
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	-10 430	18 052
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	13 467	1 074
Odroczony podatek dochodowy	-577	-3 634
Saldo na koniec okresu obrotowego	30 681	28 221

Zyski zatrzymane	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Saldo na początek okresu obrotowego	647 885	708 490
Zysk netto	21 572	-60 607
Pozostałe korekty	1	2
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	669 458	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 rezerwy może być przeznaczony w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego lub dywidendę dla akcjonariuszy.

25.5 UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Udziały niekontrolujące	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Stan na początek okresu	1 946	2 121
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	-2	-2
Udział w wyniku jednostek zależnych	-13	-171
Pozostałe korekty	0	-2
Stan na koniec okresu	1 931	1 946



26 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2024 w tys. EUR	31.12.2024 w tys. zł	31.03.2024 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
	PKO BP S.A. – kredyt terminowy w wysokości 23 272 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	4 172	17 828	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
	mBank S.A. – kredyt terminowy w wysokości 10 000 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	1 793	7 661	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
	ING Bank Śląski S.A. – kredyt terminowy w wysokości 23 272 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	4 172	17 828	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	2 966	12 675	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
	PKO BP S.A. – kredyt terminowy w wysokości 11 636 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	2 086	8 914	0
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG – kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR pożyczka na fotowoltaikę w wys. 70 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	150	641	645
		Stała stopa 4,9%	do 30.07.2027	23	97	0
Razem krótkoterminowe				15 362	65 643	321 074



Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2024 w tys. EUR	31.12.2024 w tys. zł	31.03.2024 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	17 619	75 083	0
	ING Bank Śląski S.A. – kredyt terminowy w wysokości 23 075 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	17 619	75 083	0
	mBank S.A. – kredyt terminowy w wysokości 10 000 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	7 571	32 264	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	12 527	53 438	0
	PKO BP S.A. – kredyt terminowy w wysokości 11 636 tys. EUR	1M EURIBOR + marża	do 31.03.2027	8 809	37 580	0
MV FORTE GmbH	Volksbank Bad Salzuffen eG – kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	800	3 418	3 925
	pożyczka na fotowoltaikę w wys. 70 tys. EUR	Stała stopa 4,9%	do 31.07.2027	38	163	0
Razem długoterminowe				64 983	277 031	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 w Ostrowi Mazowieckiej. Zastaw rejestrowy na zapasach znajdujących się w fabryce w Hajnówce. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP S.A.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt terminowy – 23 272 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. Hipoteka ustanowiona przez spółkę FORTE PROPERTY Sp. z o.o. do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej we Wrocławiu ul. A. Brucknera. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony na znaku towarowym "FORTE". Weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową. Cesje praw z polis ubezpieczeniowych. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w ING Bank Śląski S.A.
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt terminowy – 10 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w Ostrowi Mazowieckiej stanowiącej działkę nr 371/10 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Kredytobiorcy, pozostającej we władaniu spółki DYSTRY- FORTE. Hipoteki łączne umowne ustanowione na spółkę 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. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. 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 wierzycelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzycelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą jako zabezpieczenia wierzycelności 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 wierzycelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR.



13. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40 314 tys. EUR.

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

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

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

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

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

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

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

MV Forte GmbH Volksbank

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

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	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
PLN	0	130 842
EUR	342 673	190 544
USD	0	3 613
Razem	342 673	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	-15 377	-2 071	225 746
TANNE SP. Z O.O.	109 147	10 666	-7 664	459	112 608
MV Forte GmbH	4 570	300	-520	-30	4 319
Razem	324 999	42 878	-23 562	-1 642	342 673

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

27 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE)

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	59 746	71 832
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 826	1 602
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	57 919	70 230
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	9 718	11 931
Podatek VAT	312	301
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 435	1 483
Ubezpieczenia społeczne	7 499	9 352
Pozostałe	473	796
Pozostałe zobowiązania	18 205	16 238
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	13 909	9 973
Zobowiązania inwestycyjne	974	2 039
Inne zobowiązania	3 322	4 226
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	61 935	41 599
Prowizji od sprzedaży	1 904	2 143
Bonusów dla odbiorców	23 906	17 372
Świadczeń urlopowych	6 375	7 353
Premii rocznej	12 571	6 446
Kosztów badania sprawozdania finansowego	206	305
Usług obcych	14 150	6 741
Kar konwencjonalnych	2 100	520
Pozostałe	723	719
Zobowiązania razem	149 604	141 600



Zobowiązania o pozostałym okresie zapłaty	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	45 007	55 383
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 780	11 445
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	10
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	20
e) powyżej 1 roku	38	0
f) zobowiązania przeterminowane	4 921	4 974
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	59 746	71 832

Zobowiązania niezapłacone w okresie	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
a) do jednego miesiąca	4 643	4 888
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	250	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	86
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	28	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem	4 921	4 974

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

28 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 zabezpieczenia – efektywność retrospektywna – porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających ustanowionych powiązań w ramach rachunkowości zabezpieczeń do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów pieniężnych oszacowaną na podstawie danych dotyczących rynku walutowego z dnia wyceny.



Wartość godziwa instrumentów pochodnych	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 084	61 400
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	93 644	63 059
Razem	102 728	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 25 dodatkowych not objaśniających.

Rachunkowość zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 102 728 tys. zł,
- rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą instrumentów zabezpieczających: 19 519 tys. zł.

Łącznie kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia wynosi: 83 209 tys. zł.

Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Wpływy na przychody ze sprzedaży	42 761	3 852
Wpływy na pozostałe przychody finansowe, z tego	369	1 096
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	369	1 096
Razem	43 129	4 949

Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (niebadane)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	31 826	16 782
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do przychodów ze sprzedaży	-56 228	-3 852
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	-10 430	87 670
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	13 467	0
Razem	-21 364	100 600

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Transakcja IRS wygasła z dniem 14 października 2024 roku.

Wymiana płatności odsetkowych za okres kwiecień – październik 2024 roku w kwocie 369 tys. zł została zaprezentowana w pozycji „Zysk/ (strata) z pochodnych instrumentów finansowych”.

Wartość godziwa kontraktów walutowych

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	35 000	Opcja Put	04.2022	02-04.2025	5,2000	PKO BP S.A.	31 073
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.	18 714
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.	24 395
EUR	27 000	Opcja Call	09.2022	07-09.2025	5,7320	PKO BP S.A.	-1
EUR	70 000	Opcja Put	09.2023	09.2025-03.2026	4,6800	PKO BP S.A.	21 515
EUR	70 000	Opcja Call	09.2023	09.2025-03.2026	5,0500	PKO BP S.A.	-967
Razem						PKO BP S.A.	94 729
EUR	12 000	Opcja Put	01.2022	01.2025	4,9500	mBank S.A.	8 015
EUR	12 000	Opcja Call	01.2022	01.2025	5,5000	mBank S.A.	-16
Razem						mBank S.A.	7 999

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

29 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

29.1 JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY

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

29.2 PODMIOTY O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

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

29.3 WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

Grupa zainwestowała we wspólne przedsięwzięcia z branży meblowej. Jedno z nich prowadzi działalność na rynku indyjskim FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD (FFPIPL), drugie 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	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Skumulowany wynik	8 888	-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	14 813	-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 Grupy. 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 wspólników, których łączna wartość ostatecznie przekroczyła wysokość zaangażowanego kapitału.

Poniższa tabela prezentuje rozliczenia związane z wyjściem z inwestycji:

Inwestycje w FFPI wyceniane metodą praw własności	Prezentacja w rachunku zysków i strat	31.12.2024 (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	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Skumulowany wynik	8 888	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	14 813	11 373

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Aktywa trwałe	6 556	6 356
Aktywa obrotowe	19 217	13 925
Suma aktywów	25 773	20 281
Kapitały	12 495	9 046
Zobowiązania długoterminowe	1 113	425
Zobowiązania krótkoterminowe	12 165	10 810
Suma pasywów	25 773	20 281
Przychody ze sprzedaży	47 938	60 065
Wynik bieżący	3 265	3 100

29.4 WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

29.5 INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

MaForm Holding AG posiada 43,23% udziałów w kapitale zakładowym FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Pan Maciej Formanowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. posiada 100% udziałów w MaForm Holding AG.

30 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

UDZIELONE PORĘCZENIA

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 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 73 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 397 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 0 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2025 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 0 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 ujednolicenia 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 miała 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 Aneksem 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 bankowa po jej wygaśnięciu została zamieniona na kaucję pieniężną 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 5 000 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności Spółki. W dniu 31 stycznia 2024 roku, w związku z połączeniem FORTE BRAND Sp. z o.o. z Jednostką Dominującą, Jednostka Dominująca z mocy prawa stała się podmiotem zobowiązanym z tytułu poręczenia weksla.

31 INSTRUMENTY FINANSOWE

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



Wartość bilansowa

31.12.2024 (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	9 084	19 117
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	9 084	9 084
Aktywa finansowe obrotowe:	0	241 058	0	93 644	334 702
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	135 844	0	0	135 844
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0	0	0	93 644	93 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	104 974	0	0	104 974
Pozostałe aktywa finansowe	0	239	0	0	239
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	277 612	0	277 612
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0	277 031	0	277 031
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	582	0	582
Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	178 849	0	178 849
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	0	0	113 206	0	113 206
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	0	0	65 643	0	65 643
Razem	10 028	241 063	-456 461	102 728	-102 643



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 trwałe:	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



32 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Brak istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.



33 SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (przekształcone, niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2024 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (przekształcone, niebadane)
Przychody ze sprzedaży	660 702	681 458	256 472	242 037
Koszt własny sprzedaży	457 866	515 888	168 539	176 478
Zysk brutto ze sprzedaży	202 836	165 570	90 933	65 559
Pozostałe przychody operacyjne	1 410	1 210	1 015	477
Koszty sprzedaży	158 208	162 577	57 650	55 848
Koszty ogólnego zarządu	50 153	53 772	15 903	20 489
Pozostałe koszty operacyjne	4 875	3 218	2 072	742
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	-8 990	-52 785	13 322	-11 041
Przychody finansowe	9 438	16 156	1 103	11 115
Koszty finansowe	20 496	11 266	3 603	3 733
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14 620	-1 824	1 979	-970
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-5 429	-49 720	12 800	-4 630
Podatek dochodowy	-5 079	15 968	-2 742	11 582
Zysk/ (strata) z działalności kontynuowanej	-349	-65 688	15 193	-16 212
Zysk/ (strata) okresu	-349	-65 688	15 193	-16 212

Zysk / (strata) na akcję	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (przekształcone, niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2024 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (przekształcone, niebadane)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,01	-2,74	0,63	-0,68
Zysk / (strata) na jedną akcję				
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,01	-2,74	0,63	-0,68
Rozwodniony zysk/ (strata) na jedną akcję				



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (przekształcone, niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2024 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.12.2023 (przekształcone, niebadane)
Zysk (strata) okresu	-349	-65 688	15 193	-16 212
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-22 939	100 729	-17 467	68 706
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-22 939	100 729	-17 467	68 706
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1 208	1 183	0	1 355
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-21 730	99 546	-17 467	67 351
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-4 129	18 914	-3 319	12 797
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-4 129	18 914	-3 319	12 797
Inne całkowite dochody netto	-18 810	81 816	-14 148	55 910
Całkowite dochody ze okresu	-19 159	16 128	1 045	39 698



ŚRÓDRÓCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Aktywa trwałe	533 426	583 406
Rzeczowe aktywa trwałe	273 019	286 921
Wartości niematerialne	15 689	15 783
Inwestycje w jednostkach zależnych	207 083	207 133
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	14 813	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	13 737	12 169
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 084	61 400
Aktywa obrotowe	457 653	407 904
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	457 653	407 904
Zapasy	135 324	131 581
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	149 361	149 982
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	93 644	63 059
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	10 016
Pozostałe aktywa finansowe	103	34 198
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 222	19 069
SUMA AKTYWÓW	991 080	991 309

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2024 (niebadane)	31.03.2024 (badane)
Kapitał własny ogółem	417 606	436 765
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	104 294	123 104
Zyski zatrzymane	174 826	175 175
Zobowiązania długoterminowe	231 903	60 201
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 368	19 576
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 755	3 755
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	182 430	0
Dotacje rządowe	2 905	1 413
Zobowiązania z tytułu leasingu	32 445	33 074
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	0	2 383
Zobowiązania krótkoterminowe	341 571	494 343
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	341 571	494 343
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	291 324	277 562
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 024	843
Dotacje rządowe	310	320
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	43 316	211 282
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 118	1 782
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	538	538
Pozostałe rezerwy	1 941	2 016
Zobowiązania razem	573 474	554 544
SUMA PASYWÓW	991 080	991 309



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	od 01.04.2024 do 31.12.2024 (niebadane)	od 01.04.2023 do 31.12.2023 (przekształcone, niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk /(strata) okresu	-349	-65 688
Korekty o pozycje:	24 384	84 556
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	-14 620	1 824
Amortyzacja	18 459	18 171
Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 825	-6 769
Przychody z tytułu odsetek	-1 443	-1 306
Koszty z tytułu odsetek	10 527	10 851
Przychody z tytułu dywidend	-5 483	-3 722
Zysk/ (strata) na działalności inwestycyjnej	451	-60
Zmiana stanu należności	621	27 334
Zmiana stanu zapasów	-3 743	14 151
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	16 642	8 079
Zmiana stanu rezerw	-89	-145
Podatek w rachunku zysków i strat	-5 079	15 968
Inne korekty*	9 967	179
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	24 035	18 868
Podatek dochodowy zapłacony/ (zwrócony)	10 016	11 162
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 051	30 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	734	434
Wpływ ze sprzedaży udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	2	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-4 733	-28 567
Inwestycje w nieruchomości	0	-50
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	0	-40
Nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	0	-698
Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych Metodą Praw Własności	-3 490	0
Dywidendy otrzymane	5 483	3 722
Odsetki otrzymane	3 631	30
Spłata pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	30 366	0
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	-103	-65
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	31 890	-25 235
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	31 912	6 174
Spłata pożyczek/kredytów	-15 377	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-1 404	-1 496
Odsetki zapłacone	-11 162	-11 249
Inne wpływy/ (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej	-9 775	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 806	-6 571
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	60 134	-1 776
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	19	12
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	60 154	-1 764
Środki pieniężne na początek okresu	19 069	25 157
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	79 222	23 393
o ograniczonej możliwości dysponowania	779	37

*Spółka w pozycji „inne korekty” wykazuje: wycenę w zamortyzowanym koszcie w wysokości 96 tys. zł, zrealizowaną akredytywę w wysokości 9 775 tys. zł, likwidację spółki TM Handel w wysokości 50 tys. zł oraz koszty faktoringu w wysokości 46 tys. zł.



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 grudnia 2024 roku (niebadane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu	23 931	114 556	175 175	123 104	436 765
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-349	0	-349
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	-18 810	-18 810
Całkowite dochody za okres	0	0	-349	-18 810	-19 159
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-349	-18 810	-19 159
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	174 826	104 294	417 606

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 marca 2024 roku (badane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	277 989	14 547	431 022
Połączenie z Forte Brand	0	0	-49 413	19 800	-29 613
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	228 576	34 347	401 409
<i>Wynik bieżący</i>	0	0	-53 401	0	-53 401
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	0	0	0	88 757	88 757
Całkowite dochody za okres	0	0	-53 401	88 757	35 356
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-53 401	88 757	35 356
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	175 175	123 104	436 765



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 grudnia 2023 roku (przekształcone, niebadane)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny ogółem
Stan na początek okresu przed korektami	23 931	114 556	277 989	14 547	431 022
Połączenie z Forte Brand	0	0	-49 413	19 800	-29 613
Stan na początek okresu po korektach	23 931	114 556	228 576	34 347	401 409
<i>Wynik bieżący</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-14 415</i>	<i>0</i>	<i>-14 415</i>
<i>Inne całkowite dochody netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>47 434</i>	<i>47 434</i>
Całkowite dochody za okres	0	0	-14 415	47 434	33 019
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-14 415	47 434	33 019
Stan na koniec okresu	23 931	114 556	214 161	81 781	434 429



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, 27 lutego 2025 roku