



FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 roku**

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	3
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans)	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości	12
3. Korekta błędów	12
4. Sezonowość działalności	12
5. Przychody i koszty	13
Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna	13
Pozostałe przychody operacyjne	13
Pozostałe koszty operacyjne	14
Przychody finansowe	14
Koszty finansowe	14
Koszty według rodzajów	14
6. Zmiany wartości szacunkowych	15
7. Podatek dochodowy	17
8. Rzeczowe aktywa trwałe	17
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
10. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy	18
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
12. Zysk przypadający na jedną akcję	19
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	20
14. Instrumenty finansowe	20
15. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	21
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	22
17. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin	24
18. Pozycje pozabilansowe	26
19. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	26

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	445 639	401 737	107 796	96 146
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 307	44 674	9 992	10 692
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	47 385	51 092	11 462	12 228
Zysk (strata) okresu	39 078	41 769	9 453	9 996
Całkowite dochody netto okresu	44 446	42 661	10 751	10 210
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 608	16 536	11 758	3 957
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 884)	(16 069)	(2 875)	(3 846)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(41 791)	6 075	(10 109)	1 454
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 067)	6 542	(1 226)	1 566
Liczba akcji (w szt.)	23 751 084	23 751 084	23 751 084	23 751 084
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	2,00	1,50	0,48	0,36
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,65	1,76	0,40	0,42
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Suma aktywów	623 507	622 624	148 652	146 077
Zobowiązania razem	221 548	217 609	52 820	51 054
Zobowiązania długoterminowe	110 383	103 492	26 317	24 281
Zobowiązania krótkoterminowe	111 165	114 117	26 503	26 774
Kapitał własny	401 959	405 015	95 832	95 023
Kapitał zakładowy	23 751	23 751	5 663	5 572
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	16,92	17,05	4,03	4,00

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2015 (niebadane)	30 czerwca 2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	442 862	398 237
Przychody ze sprzedaży usług	2 777	3 500
Przychody ze sprzedaży	445 639	401 737
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(284 791)	(251 411)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 611)	(1 610)
Koszt własny sprzedaży	(286 402)	(253 021)
Zysk brutto ze sprzedaży	159 237	148 716
Pozostałe przychody operacyjne	2 696	935
Koszty sprzedaży	(99 149)	(85 800)
Koszty ogólnego zarządu	(17 072)	(16 890)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 405)	(2 287)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 307	44 674
Przychody finansowe	6 170	5 591
Koszty finansowe	(1 407)	(575)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	1 315	1 402
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	47 385	51 092
Podatek dochodowy	(8 307)	(9 323)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	39 078	41 769
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) okresu	39 078	41 769
Zysk (strata) na jedną akcję za okres:		
– podstawowy	1,65	1,76
– rozwodniony	1,65	1,76

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2015 (niebadane)	30 czerwca 2014 (niebadane)
Zysk (strata) okresu	39 078	41 769
Inne całkowite dochody netto, w tym:	5 368	892
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	496	436
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych	-	-
Program motywacyjny	496	436
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	4 872	456
Rachunkowość zabezpieczeń	6 009	563
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 137)	(107)
Całkowite dochody ogółem za okres	44 446	42 661

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Stan na dzień		
	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014 (badane)	30 czerwca 2014 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe	281 123	272 857	257 685
Rzeczowe aktywa trwałe	222 901	216 331	200 338
Wartości niematerialne	16 484	16 559	16 785
Nieruchomości inwestycyjne	31 279	29 858	29 751
Aktywa finansowe	10 459	10 109	10 811
Aktywa obrotowe	342 384	349 767	338 968
Zapasy	146 803	149 013	137 263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	138 272	144 545	113 275
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	10 861	4 852	9 882
Rozliczenia międzyokresowe	2 816	2 665	2 193
Aktywa finansowe	535	593	491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 097	48 099	75 864
SUMA AKTYWÓW	623 507	622 624	596 653
PASYWA			
Kapitał własny	401 959	405 015	376 172
Kapitał podstawowy	23 751	23 751	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 646	111 646	111 646
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	8 797	3 925	8 004
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	1 786	1 290	856
Pozostałe kapitały rezerwowe	194 824	167 714	167 714
Zyski zatrzymane	62 228	97 762	65 274
Zobowiązania długoterminowe	110 383	103 492	87 699
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	92 495	86 678	71 375
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 625	10 941	11 745
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 215	3 215	2 552
Rozliczenia międzyokresowe	49	61	74
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 999	2 597	1 953
Zobowiązania krótkoterminowe	111 165	114 117	132 782
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	71 042	62 885	96 089
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek i papierów wartościowych	10 443	9 821	3 338
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 702	12 669	7 709
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	26 706	27 523	24 808
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 272	1 219	838
Zobowiązania razem	221 548	217 609	220 481
SUMA PASYWÓW	623 507	622 624	596 653

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony		
	30 czerwca 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014(badane)	30 czerwca 2014 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu	39 078	74 612	41 769
Korekty o pozycje:	9 530	(46 310)	(25 233)
Amortyzacja	9 156	16 483	8 104
(Zyski) /straty z tytułu różnic kursowych	(584)	3 058	52
Odsetki i dywidendy netto	(4 826)	(3 629)	(3 986)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(348)	(105)	(46)
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(1 137)	1 349	399
Zmiana stanu należności	6 276	(45 050)	(13 784)
Zmiana stanu zapasów	2 210	(35 926)	(24 176)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i	8 550	7 203	5 022
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(980)	8 812	6 691
Zmiana stanu rezerw	1 684	(1 425)	(704)
Podatek dochodowy zapłacony	(18 727)	(16 301)	(13 388)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	7 760	18 007	10 135
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	332	-
Wycena programu motywacyjnego	496	870	436
Inne korekty	-	12	12
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 608	28 302	16 536
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	425	613	340
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(17 368)	(43 777)	(21 073)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(10)	-	-
Dywidendy otrzymane	5 391	4 487	4 461
Odsetki otrzymane	28	83	44
Udzielone pożyczki	(360)	(20)	(20)
Splata udzielonych pożyczek	10	697	179
Pozostałe wpływy inwestycyjne	-	-	-
Pozostałe wydatki inwestycyjne	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 884)	(37 917)	(16 069)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	10 003	42 202	21 073
Splata pożyczek/kredytów	(3 059)	(16 228)	(13 892)
Dywidendy wypłacone	(47 502)	(35 627)	-
Odsetki zapłacone	(592)	(935)	(520)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(641)	(1 021)	(586)
Pozostałe wydatki finansowe	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(41 791)	(11 609)	6 075
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 067)	(21 224)	6 542
Różnice kursowe netto	(65)	(46)	45
Środki pieniężne na początek okresu	48 099	69 277	69 277
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	43 097	48 099	75 864
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						-		
Korekty błędów						-		
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(27 110)	-	27 110	-	-	-
Dywidenda za 2014 rok do wypłaty	-	-	(47 502)	-	-	-	-	(47 502)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	39 078	-	-	-	-	39 078
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	4 872	-	-	-	4 872
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	496	496
Całkowite dochody za okres	-	-	39 078	4 872	-	-	496	44 446
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	23 751	111 646	62 228	8 797	194 824	(1 073)	1 786	401 959

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	23 751	111 646	80 043	7 548	146 803	(1 073)	420	369 138
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2014 roku po korektach	23 751	111 646	80 043	7 548	146 803	(1 073)	420	369 138
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(20 911)	-	20 911	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2013 rok	-	-	(35 627)	-	-	-	-	(35 627)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	(355)	-	-	-	-	(355)
Wynik bieżący	-	-	74 612	-	-	-	-	74 612
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(3 623)	-	-	-	(3 623)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	870	870
Całkowite dochody za okres	-	-	74 257	(3 623)	-	-	870	71 504
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	23 751	111 646	80 043	7 548	146 803	(1 073)	420	369 138
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2014 roku po korektach	23 751	111 646	80 043	7 548	146 803	(1 073)	420	369 138
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(20 911)	-	20 911	-	-	-
Dywidenda za 2013 rok do wypłaty	-	-	(35 627)	-	-	-	-	(35 627)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	41 769	-	-	-	-	41 769
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	456	-	-	-	456
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	436	436
Całkowite dochody za okres	-	-	41 769	456	-	-	436	42 661
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	23 751	111 646	65 274	8 004	167 714	(1 073)	856	376 172

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. INFORMACJE OGÓLNE**

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, ulica Biała 1, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Dnia 27 sierpnia 2015 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, które dnia 27 sierpnia 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostki zależne	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.06.2015	31.12.2014
MV Forte GmbH	Erkelenz (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Möbel AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
Forte Baldai UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte SK S.r.o	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Furniture Ltd.	Preston (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Iberia S.l.u.	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Mobilier S.a.r.l.	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Mobila S.r.l.	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Kwadrat Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	77,01%	77,01%
<i>*Galeria Kwadrat Sp. z o.o.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>77,01%</i>	<i>77,01%</i>
TM Handel Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
<i>**Fort Investment Sp. z o.o.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	-
TANNE Sp. z o.o.	Suwałki	Działalność wytwórcza	100%	-

* spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od Kwadrat Sp. z o.o.

** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM Handel Sp. z o.o. SKA

W dniu 13.02.2015r. została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000543794 spółka DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, ul. Biała 1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. zł. Jedynym udziałowcem DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. są Fabryki Mebli „Forte” S.A.

W dniu 26.02.2015r. została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000546082 spółka TANNE Sp. z o.o. z siedzibą w Suwałkach, ul. Północna 30. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. zł. Jedynym udziałowcem TANNE Sp. z o.o. są Fabryki Mebli „Forte” S.A.

W dniu 11 czerwca 2015 roku Spółka zależna Forte Mobila SRL złożyła w Sądzie w Bacau wniosek o ogłoszenie upadłości. Decyzja o zakończeniu działalności Forte Mobila SRL. ma na celu likwidację nierentownych struktur w Grupie Kapitałowej Fabryk Mebli Forte SA. Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości nie będzie miało wpływu na sytuację finansową FM FORTE SA, w szczególności nie przełoży się na bieżący wynik finansowy, gdyż Spółka w okresach wcześniejszych objęła odpisami aktualizującymi wszelkie aktywa posiadane w spółce zależnej.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki („Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez EU, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Niebadane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2014 sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Śródroczny wynik finansowy nie powinien być traktowany jako wyznacznik wyniku finansowego za cały rok finansowy. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, kiedy powyższe koszty powinny być uwzględnione bądź powinny podlegać odroczeniu na koniec danego roku finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w walucie polskiej w tysiącach złotych.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku zostały przedstawione w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku.

3. KOREKTA BŁĘDU

Zarówno w bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównawczym, nie miała miejsca korekta błędów.

4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Przychody ze sprzedaży	udział %
I kwartał 2015	254 932	-
II kwartał 2015	190 707	-
Razem I półrocze 2015	445 639	-
I kwartał 2014	211 980	25,8 %
II kwartał 2014	189 757	23,1 %
Razem I półrocze 2014	401 737	48,9%
Razem 2014	821 631	100,00%

5. PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna.

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2015	30.06.2014
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	435 871	391 773
- towary	4 244	3 520
- materiały	2 747	2 944
Przychody ze sprzedaży usług	2 777	3 500
Przychody netto ze sprzedaży, razem	445 639	401 737
Struktura geograficzna :		
- kraj	70 346	63 687
- eksport	375 293	338 050
Przychody netto ze sprzedaży, razem	445 639	401 737
- w tym od jednostek powiązanych	17 796	19 514

Informacje o wiodących klientach

Największym odbiorcą wyrobów Spółki jest Roller GmbH (Niemcy), którego udział obrotów przekroczył 10% przychodów Spółki ogółem.

Brak formalnych powiązań odbiorcy ze Spółką.

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2015	30.06.2014
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących majątek obrotowy	208	55
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały	-	365
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wyceny nieruchomości	1 421	-
Dotacje	12	256
Odszkodowania	886	164
Pozostałe	169	95
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 696	935

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2015	30.06.2014
Utworzenie odpisów aktualizujących	25	176
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	1
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 074	320
Złomowanie zapasów	1 987	1 229
Darowizny	61	362
Kary i odszkodowania	1 152	127
Koszty sądowe	20	12
Pozostałe	86	60
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 405	2 287

Przychody finansowe

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2015	30.06.2014
Dywidendy	5 391	4 461
Odsetki	779	1 130
Przychody finansowe, razem	6 170	5 591

Koszty finansowe

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2015	30.06.2014
Odsetki od kredytów i leasingu	547	474
Prowizje od kredytów	53	41
Różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	803	43
Pozostałe	4	17
Koszty finansowe, razem	1 407	575

Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2015	30.06.2014
Amortyzacja	9 156	8 104
Zużycie materiałów i energii	218 690	195 543
Usługi obce	90 739	83 132
Podatki i opłaty	4 015	4 093
Wynagrodzenia	58 187	53 971
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 631	12 442
Pozostałe koszty rodzajowe	4 377	3 057
	399 795	360 342
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(817)	(8 695)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 314)	(814)
Koszty sprzedaży	(99 149)	(85 800)
Koszty ogólnego zarządu	(17 072)	(16 890)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	281 443	248 143
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 959	4 878
Koszt własny sprzedaży	286 402	253 021

Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Spółki jest Grupa PFLEIDERER, której udział obrotów przekroczył 10 % przychodów ze sprzedaży Spółki.

Brak formalnych powiązań dostawcy ze Spółką.

6. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia i 30 czerwca 2014 roku

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	251	704	259
Targi	7	105	-
Prace badawcze i rozwojowe	1 472	1 210	1 065
Usługi kooperacyjne	-	-	-
Podróże służbowe	-	28	151
Wieczyste użytkowanie gruntów	540	-	515
Pozostałe	546	618	203
	2 816	2 665	2 193

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	-	-
Rezerwa na odroczonego podatek	12 625	10 941	11 745
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 215	3 215	2 552
Pozostałe rezerwy	-	-	-

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	49	61	74

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Prowizje	1 821	1 786	1 428
Bonusy dla odbiorców	11 668	12 023	9 402
Urlopy	2 561	2 561	2 306
Premie	2 360	5 169	3 429
Koszty badania bilansu	32	56	32
Usługi obce	6 332	4 121	6 827
Pozostałe	41	45	63

Rezerwy krótkoterminowe:

Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	167	167	59
Naprawy gwarancyjne	1 700	1 571	1 238

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:

Dotacja do zakupionych środków trwałych	24	24	24
	26 706	27 523	24 808

Kwota 11 668 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Spółkę na przyszłe bonusy, które są należne z tytułu zrealizowanej w roku 2015 sprzedaży, w szczególności do klientów z rynku niemieckiego i austriackiego. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

Kwota 6 332 tysiące zł. jest rezerwą utworzoną przez Spółkę na koszty usług obcych, w szczególności: transportowych, marketingowych, ubezpieczenia należności, reklamacji oraz utylizacji.

Spółka na dzień bilansowy zakończony 30 czerwca 2015 roku utworzyła rezerwę na premię roczną dla Zarządu w kwocie 2 360 tysięcy zł.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	426	426	426
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	2 837	3 022	3 028
Odpisy aktualizujące środki trwałe	3	3	3
Odpisy aktualizujące zapasy	2 394	3 034	4 759

Odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3 022	2 906	2 906
Utworzenie	25	591	176
Wykorzystanie	(2)	(244)	-
Rozwiązanie	(208)	(231)	(54)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	2 837	3 022	3 028

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3	368	368
Utworzenie	1 100	-	-
Rozwiązanie	(1 100)	(365)	(365)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	3	3	3

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3 034	5 450	5 450
Utworzenie	-	376	-
Rozwiązanie	(640)	(2 792)	(691)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	2 394	3 034	4 759

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku Spółka rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 640 tys. zł z tytułu jego wykorzystania na złomowanie uszkodzonych i niezdatnych do dalszego użytkowania palet.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Odpisy aktualizujące wartość udziałów	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	426	426	414
Utworzenie	-	-	12
Rozwiązanie	-	-	-
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	426	426	426

7. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2015	30.06.2014
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 754	10 135
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	6	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	547	(812)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	8 307	9 323

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2015 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4 412 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2014 roku : 4 744 tysiące zł., na dzień 30 czerwca 2014 roku: 3 611 tysięcy zł.), z czego 1 708 tysięcy zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 2 582 tysięcy zł. leasingu środków transportu oraz 122 tysiące zł. leasingu pozostałych środków trwałych.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 73 842 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 74 745 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2014 roku: 74 378 tysięcy zł.) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych. Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 42 271 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 17 973 tysiące zł., a na dzień 30 czerwca 2014 roku: 41 796 tysięcy zł.)

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2015 roku wyniosła 63 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 83 tysiące zł., a na dzień 30 czerwca 2014 roku: 87 tysięcy zł.).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2015 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 964 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 1 315 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2014 roku: 962 tysiące zł.). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku dokonano zakupu środków trwałych o wartości 16 731 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2014 roku: 20 156 tysięcy zł.) oraz sprzedano środki trwałe o wartości netto 1 432 tysiące zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2014 roku: 286 tysięcy zł.).

9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 249	5 629	3 874
Inne środki pieniężne (lokaty overnight, lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	33 848	42 470	71 990
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	43 097	48 099	75 864

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawierane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według negocjowanych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 43 097 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 48 099 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2014 roku: 75 864 tysiące zł.).

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania (na dzień 31 grudnia 2014 oraz 30 czerwca 2014 roku: nie występowały).

10. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE**Kapitał podstawowy**

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki (rok 2014: nie występowały zmiany)

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (rok 2014: zmiany również nie wystąpiły).

Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 250	166 464	167 714
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki	-	27 110	27 110
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	1 250	193 574	194 824

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 250	145 553	146 803
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki	-	20 911	20 911
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	1 250	166 464	167 714

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

	30.06.2015	Stan na dzień 31.12.2014	30.06.2014
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	3 925	7 548	7 548
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	9 043	(39)	3 724
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu:			
- <i>nieefektywności zrealizowanych transakcji</i>	(1 152)	(1 832)	(1 402)
- <i>realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu</i>	(1 882)	(2 595)	(1 759)
- <i>zaprzestania rachunkowości zabezpieczeń</i>	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 137)	843	(107)
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego	8 797	3 925	8 004

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 maja 2015 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki za rok obrotowy 2014 w wysokości 74 612 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 47 502 tysiące zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 27 110 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 2 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 27 maja 2015 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 czerwca 2015 roku.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 czerwca 2014 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki za rok obrotowy 2013 w wysokości 56 538 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 35 627 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 20 911 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 1,50 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 25 czerwca 2014 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 02 lipca 2014 roku.

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie liczby akcji użytej do wyliczenia wskaźnika zysk/(strata) na jedną akcję zostało ujawnione w nocy 22. w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2015	31.12.2014
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR - część krótkoterminowa	1 M EURIBOR	do 31.12.2018	2 517	2 220
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tys. EUR- część krótkoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 15.12.2015	4 836	4 461
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część krótkoterminowa	1 M EURIBOR	do 22.12.2018	3 090	3 141
Razem krótkoterminowe			10 443	9 822

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2015	31.12.2014
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR – część długoterminowa	1 M EURIBOR	do 31.12.2018	6 095	6 659
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część długoterminowa	1 M EURIBOR	do 22.12.2018	7 628	9 322
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 45 000 tys. zł. – część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 19.12.2016	38 598	34 098
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 40 000 tys. zł – część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 31.10.2016	40 174	36 599
Razem długoterminowe			92 495	86 678

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

Waluta	Stan na dzień		
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
PLN	5 043	-	-
EUR	81 947	85 271	72 557
USD	15 948	11 229	2 156
	102 938	96 500	74 713

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku Spółka zaciągnęła kredyty w wysokości 42 202 tysiące zł. oraz dokonała spłat kredytów na łączną kwotę 16 228 tysięcy zł.

14. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

15. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE**Wartość godziwa kontraktów walutowych**

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 10 861 tysięcy zł. i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

Poniższa tabela zawiera zbiorcze dane dotyczące wartości godziwych i terminy rozliczeń, a także zbiorcze informacje dotyczące kwoty (wielkości) będącej podstawą przyszłych płatności oraz ceny realizacji efektywnych kontraktów terminowych.

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	10 000	Opcja Put	11.2013	08.2015-09.2015	4,2500	PKO BP S.A.	779
EUR	10 000	Opcja Call	11.2013	08.2015-09.2015	4,6300	PKO BP S.A.	(2)
EUR	6 000	Opcja Put	03.2014	01.2016-03.2016	4,2500	PKO BP S.A.	808
EUR	6 000	Opcja Call	03.2014	01.2016-03.2016	4,6300	PKO BP S.A.	(25)
EUR	26 000	Opcja Put	04.2014	01.2015-04.2016	4,2500	PKO BP S.A.	1 957
EUR	26 000	Opcja Call	04.2014	01.2015-04.2016	4,6850	PKO BP S.A.	(156)
EUR	3 000	Opcja Put	08.2014	08.2016	4,2500	PKO BP S.A.	376
EUR	3 000	Opcja Call	08.2014	08.2016	4,6550	PKO BP S.A.	(96)
EUR	9 000	Opcja Put	10.2014	09-10.2016	4,2300	PKO BP S.A.	1 080
EUR	9 000	Opcja Call	10.2014	09-10.2016	4,5800	PKO BP S.A.	(490)
EUR	9 000	Opcja Put	06.2015	07-09.2017	4,2260	PKO BP S.A.	1 227
EUR	9 000	Opcja Call	06.2015	07-09.2017	4,5800	PKO BP S.A.	(1 299)
Razem						PKO BP S.A.	4 159
EUR	4 000	Opcja Put	08.2013	07.2015	4,2600	mBank S.A.	285
EUR	4 000	Opcja Call	08.2013	07.2015	4,8000	mBank S.A.	-
EUR	14 500	Opcja Put	01.2014	10.2015-12.2015	4,2200-4,2710	mBank S.A.	1 323
EUR	14 500	Opcja Call	01.2014	10.2015-12.2015	4,5870-4,5900	mBank S.A.	(66)
EUR	7 000	Opcja Put	08.2014	05-07.2016	4,2300	mBank S.A.	774
EUR	7 000	Opcja Call	08.2014	05-07.2016	4,6000	mBank S.A.	(215)
EUR	6 000	Opcja Put	10.2014	08-09.2016	4,2200-4,2500	mBank S.A.	718
EUR	6 000	Opcja Call	10.2014	08-09.2016	4,6000	mBank S.A.	(331)
EUR	15 000	Opcja Put	11.2014	10-12.2016	4,2300	mBank S.A.	1 855
EUR	15 000	Opcja Call	11.2014	10-12.2016	4,6100	mBank S.A.	(867)
EUR	10 500	Opcja Put	12.2014	01-03.2017	4,3000-4,6670	mBank S.A.	1 700
EUR	10 500	Opcja Call	12.2014	01-03.2017	4,6030-4,6770	mBank S.A.	(659)
Razem						mBank S.A.	4 517

EUR	9 000	Opcja Put	03.2014	07.2015-12.2015	4,2600	ING Bank Śląski S.A.	846
EUR	9 000	Opcja Call	03.2014	07.2015-12.2015	4,7305	ING Bank Śląski S.A.	(5)
EUR	6 000	Opcja Put	06.2014	05-06,2016	4,2000	ING Bank Śląski S.A.	570
EUR	6 000	Opcja Call	06.2014	05-06,2016	4,6135	ING Bank Śląski S.A.	(154)
EUR	6 000	Opcja Put	08.2014	07.2016	4,2500	ING Bank Śląski S.A.	368
EUR	6 000	Opcja Call	08.2014	07.2016	4,6412	ING Bank Śląski S.A.	(86)
EUR	7 500	Opcja Put	12.2014	01-03.2016 08-09.2016 11.2016	4,3000	ING Bank Śląski S.A.	1 092
EUR	7 500	Opcja Call	12.2014	07.2016	4,6412	ING Bank Śląski S.A.	(388)
EUR	32 000	Opcja Put	06.2015	01-06.2017	4,2000	ING Bank Śląski S.A.	3 815
EUR	32 000	Opcja Call	06.2015	01-06.2017	4,4818	ING Bank Śląski S.A.	(3 873)
Razem						ING Bank Śląski S.A.	2 185

16. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi:

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
MV Forte GmbH	30.06.2015	17	7 642	53	3 227
	31.12.2014	1 174	14 678	1 041	2 644
	30.06.2014	98	7 461	18	3 129
Forte Möbel AG	30.06.2015	14 737	1 031	3 196	410
	31.12.2014	28 132	2 816	5 441	387
	30.06.2014	13 274	892	3 192	149
Forte Baldai UAB	30.06.2015	-	87	-	15
	31.12.2014	-	252	-	21
	30.06.2014	-	125	-	21
Forte SK S.r.o.	30.06.2015	-	545	-	92
	31.12.2014	7	1 907	1	126
	30.06.2014	4	957	4	136
Forte Furniture Ltd.	30.06.2015	-	239	-	41
	31.12.2014	-	502	-	44
	30.06.2014	-	245	-	41
Forte Iberia S.l.u	30.06.2015	5	496	-	19
	31.12.2014	24	755	-	1
	30.06.2014	23	376	21	-

Forte Mobilier S.a.r.l.	30.06.2015	-	-	-	-
	31.12.2014	-	486	-	-
	30.06.2014	-	251	-	42
Forte Mobila S.r.l.	30.06.2015	-	-	-	-
	31.12.2014	7	491	25	-
	30.06.2014	7	454	1 289	61
TM Handel Sp. z o.o.	30.06.2015	3 035	522	767	402
	31.12.2014	10 887	1 382	2 788	513
	30.06.2014	6 106	696	2 611	604
TM Handel Sp. z o.o. SKA	30.06.2015	1	-	-	-
	31.12.2014	1	10	-	-
	30.06.2014	1	-	-	-
Fort Investment Sp. z o.o. *	30.06.2015	1	-	-	-
	31.12.2014	1	-	-	-
	30.06.2014	1	-	-	-
Razem	30.06.2015	17 796	10 562	4 016	4 206
	31.12.2014	40 233	23 279	9 296	3 736
	30.06.2014	19 514	11 457	7 135	4 183

* spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM Handel Sp. z o.o. SKA

** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od Kwadrat Sp. z o.o.

Transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczą sprzedaży produktów, towarów i usług, oraz zakupów usług.

Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W dniu 21 maja 2015 roku spółka udzieliła pożyczki jednostce zależnej Fort Investment z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej na kwotę 2 100 tys. zł. Pożyczka ma być wypłacana w kilku ciągłych, ustalonych pomiędzy stronami. Całkowita wypłata pożyczki ma nastąpić do 31.12.2015 roku. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31.12.2020 roku.

W dniu 30 czerwca 2015 roku Spółka podpisała aneks do umowy pożyczki zawartej w dniu 4 marca 2013 roku ze spółką powiązaną Galeria Kwadrat Sp. z o.o. Aneks ustala ostateczny termin spłaty pożyczki na 30 czerwca 2021 rok.

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2015 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki w walucie	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2015 w tys. zł.	Wartość odsetek należnych na dzień 30.06.2015
Jednostki zależne:					
Kwadrat Sp. z o. o.	439	EUR	czerwiec 2018	1 366	5
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2021	1 020	8
Fort Investment Sp. z o.o.	20	PLN	grudzień 2015	10	-
Fort Investment Sp. z o.o.	2 100	PLN	grudzień 2020	360	-
Razem:				2 756	13
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
Kwadrat Sp. z o.o.				341	5
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				170	8

Fort Investment Sp. z o.o.	10	-
Razem:	521	13
Część długoterminowa:		
Kwadrat Sp. z o.o.	1 025	-
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	850	-
Fort Investment Sp. z o.o.	360	-
Razem:	2 235	-

Saldo udzielonych pożyczek jednostkom zależnym na dzień 31.12.2014 roku:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2014	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2014
Jednostki zależne:					
Kwadrat Sp. z o.o.	439	EUR	czerwiec 2018	1 388	6
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2020	1 020	9
Forte SK S. r. o.	1 260	PLN	grudzień 2015	41	-
Fort Investment Sp. z o.o.	20	PLN	grudzień 2015	20	-
Razem:				2 469	15
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
Kwadrat Sp. z o.o.				347	6
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				170	9
Forte SK S. r. o.				41	-
Fort Investment Sp. z o.o.				20	-
Razem:				578	15
Część długoterminowa:					
Kwadrat Sp. z o.o.				1 041	-
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				850	-
Razem:				1 891	-

17. TRANSAKCJE Z UDZIAŁEM ZARZĄDU, KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA LUB CZŁONKÓW ICH NAJBLIŻSZYCH RODZIN

Program motywacyjny dla Członków Zarządu Jednostki Dominującej i emisja warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F

W dniu 10 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A., zatwierdziło wprowadzenie programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki („Program Motywacyjny”).

Celem Programu Motywacyjnego jest dążenie do rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki i jej jednostek zależnych („Grupa Kapitałowa”) poprzez stworzenie mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie, odnoszących się do wyników finansowych Grupy Kapitałowej i wzrostu wartości akcji Spółki.

Program ten ma charakter programu rozliczanego poprzez emisję instrumentów kapitałowych w zamian za świadczone usługi – łącznie 356 220 imiennych Warrantów subskrypcyjnych Spółki w trzech seriach po cenie emisyjnej równej średniej arytmetycznej kursu akcji Spółki notowanych na GPW, obliczonej na podstawie notowań tych akcji w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 roku do dnia 10 czerwca 2014 roku.

Cena emisyjna akcji Spółki serii H została ustalona uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 października 2014 roku na kwotę 46,19. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii H za cenę emisyjną.

Zakres przyjętego programu motywacyjnego prezentuje poniższa tabela, zgodna z zatwierdzonym Regulaminem Programu Motywacyjnego.

	Seria D	Seria E	Seria F
Liczba Warrantów subskrypcyjnych	118 740	118 740	118 740
Okres nabywania uprawnień	10.06.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016
Warunki uprawniające do nabycia Warrantów	1/niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014; 2/ wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2014 w stosunku do stanu na koniec 2013 roku; 3/ wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW., obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2014 roku, w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2013 roku; 3/ pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki, przez co najmniej sześć miesięcy w danym okresie i pozostawanie nimi na koniec danego okresu oraz uzyskanie absolutorium z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki w danym okresie.	1/ niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015; 2/ wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2015 w stosunku do stanu na koniec 2014 roku; 3/ wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW., obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2015 roku, w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2014 roku;	1/ niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016; 2/ wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2016 w stosunku do stanu na koniec 2015 roku; 3/ wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW., obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2016 roku, w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2015 roku;

Wzrost zysku netto na jedną akcję Spółki, stanowiący warunek zaoferowania Warrantów przypadających za dany okres, ustalany jest na podstawie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Wykonanie praw z Warrantów może nastąpić nie wcześniej, niż po upływie roku od formalnej decyzji o ich objęciu i nie później, niż do dnia 30 listopada 2018 roku.

Serie programu motywacyjnego traktuje się jako odrębne programy w rozumieniu MSSF 2.

Wartość godziwa programu motywacyjnego

Wartość godziwą programu dla serii E określono na kwotę 991 tys. zł. W sprawozdaniu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2015 roku rozpoznano kwotę 496 tys. zł.- we wzroście kapitału własnego w pozycji Program motywacyjny oraz w kosztach świadczeń pracowniczych.

Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 22 kwietnia 2015 roku Pan Władysław Frasyniuk złożył oświadczenie o rezygnacji z dniem 19 maja 2015 roku z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Powodem rezygnacji były sprawy osobiste.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2015 oraz na dzień publikacji raportu:

Zbigniew Sebastian – Przewodniczący

Stefan Golonka

Stanisław Krauz

Tomasz Domagański

Jerzy Smardzewski

18. POZYCJE POZABILANSOWE

W dniu 27 marca 2013 roku Spółka udzieliła czterech poręczeń kredytów zaciągniętych przez FURNIREX Sp. z o.o. z siedzibą w Hajnówce na sfinansowanie inwestycji technologicznej w łącznej wysokości 18 299 tys. zł. FURNIREX Sp. z o.o. złożyła Spółce ofertę, zgodnie z którą zainwestowała środki otrzymane z kredytów technologicznych w nowoczesne inwestycje, które zostały zlokalizowane w wynajętej od Forte S.A. powierzchni produkcyjnej w Hajnówce. FURNIREX Sp. z o.o. z wykorzystaniem nowoczesnych technologii wykonuje usługi przerobu powierzonych materiałów na rzecz FORTE i innych producentów mebli.

Poręczenia udzielone zostały na rzecz BRE Banku S.A. (aktualnie mBank S.A.) z okresem ważności do 30 czerwca 2018 roku. Saldo kredytów na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 3 781 tysięcy zł.

19. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Spółka w dniu 3 lipca zawarła z PKO Bank Polski SA następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 2.000.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-07-13
2. 2.000.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-08-14
3. 2.000.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-09-13
4. 2.500.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-10-13
5. 2.500.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-10-27
6. 2.500.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-11-13
7. 2.500.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-11-27
8. 2.500.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-12-13
9. 2.500.000 EUR – Put 4,2700 – Call 4,5166 z datą wygaśnięcia 2017-12-27

W dniu 22 lipca Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Białymstoku X Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o wpisaniu na rzecz mBank S.A. zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym Spółki w postaci maszyn i urządzeń, do najwyższej sumy zabezpieczenia 3.600.000 EUR. Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych Spółki, na których ustanowiono zastaw rejestrowy wynosi 10.691.380,03 PLN– wg stanu na dzień 31 maja 2015 roku. Pomiędzy Spółką, osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi w Spółce, a mBank S.A. nie istnieją żadne powiązania.

W dniu 27 lipca 2015 r. Zarząd Spółki powziął informację, iż osoby uprawnione do zamiany warrantów subskrypcyjnych serii C (150.000 warrantów) na akcje FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. serii G, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki określonego uchwałą nr 21/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2011 r. związanego z realizacją Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki, objęły 150.000 akcji Spółki, dokonując wpłaty ceny emisyjnej akcji serii G na rachunek bankowy oraz składając pisemne oświadczenie o objęciu akcji. Wszystkie akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł. każda i nie są objęte zakazem zbywania. W związku z powyższym zmianie ulegnie wysokość kapitału zakładowego Spółki który, w wyniku emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G, o łącznej wartości nominalnej 150.000 zł., wynosić będzie 23.901.084 zł. Zmianie ulegnie również ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z 23.751.084 na 23.901.084 głosy. Spółka wystąpiła ze stosownymi wnioskami do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie rejestracji akcji serii G oraz ich wprowadzenia do obrotu giełdowego.

W dniu 11 sierpnia 2015 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 541/15, o rejestracji w KDPW 150.000 akcji zwykłych na okaziciela, serii G o wartości nominalnej 1 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, na podstawie uchwały nr 21/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2011 r., pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na którym wprowadzone zostały inne akcje Emitenta.

Zarejestrowanie akcji serii G Emitenta, nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez KDPW dokumentów potwierdzających wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym decyzji GPW jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym.

W dniu 19 sierpnia 2015 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym oraz postanowił wprowadzić z dniem 21 sierpnia 2015 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G Emitenta o wartości nominalnej 1 złoty każda. Akcje serii G zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, na podstawie uchwały nr 21/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2011 r., związanego z realizacją Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Emitenta (uchwała nr 20/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2011 r.). Wprowadzenie akcji serii G Emitenta do obrotu giełdowego z dniem 21 sierpnia 2015 r. nastąpi pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 21 sierpnia 2015 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLFORTE00012

W dniu 19 sierpnia 2015 r. Zarząd Spółki powziął wiadomość o wydaniu przez Dział Operacyjny Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. komunikatu informującego, że dnia 21 sierpnia 2015 r. nastąpi rejestracja w KDPW 150.000 akcji Emitenta oznaczonych kodem ISIN „PLFORTE00012”.

Spółka w dniu 24 sierpnia 2015 roku zawarła z PKO Bank Polski S.A. umowę na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 500.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2017-09-13
2. 500.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2017-09-27
3. 500.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2017-10-13
4. 500.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2017-10-27
5. 500.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2017-11-13
6. 500.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2017-11-27
7. 500.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2017-12-13
8. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-01-15
9. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-01-29
10. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-02-13
11. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-02-26
12. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-03-13
13. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-03-27
14. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-04-13
15. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-04-26
16. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-05-14
17. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-05-28
18. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-06-13
19. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6670 z datą wygaśnięcia 2018-06-27

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 31 mln EUR (po 15,5 mln EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowi równowartość kwoty 135 648 tys. zł. Umowa nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych.

Spółka w dniu 24 sierpnia 2015 roku Spółka zawarła z mBank S.A. umowę na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2017-09-13
2. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2017-09-27
3. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2017-10-13
4. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2017-10-27
5. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2017-11-13
6. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2017-11-27
7. 500.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2017-12-13
8. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-01-15
9. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-01-29
10. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-02-13
11. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-02-26
12. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-03-13
13. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-03-27
14. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-04-13
15. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-04-26
16. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-05-14
17. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-05-28
18. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-06-13
19. 1.000.000 EUR – Put 4,2800 – Call 4,6400 z datą wygaśnięcia 2018-06-27

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 37 mln EUR (po 18,5 mln EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowi równowartość kwoty 156 843 mln zł. Umowa nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji oraz postanowień dotyczących kar umownych

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Wilczyńska

.....

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Członek Zarządu
Maria Florczuk**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

**Członek Zarządu
Mariusz Gazda**

.....

Ostrów Mazowiecka 27 sierpnia 2015 roku.