



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2017 roku**

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

FABRYKI MEBLI
„FORTE” S.A.
ul. Biała 1
07-300 Ostrów Mazowiecka
Polska
www.forte.com.pl

Ostrów Mazowiecka, 14 września 2017 roku

SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE	3
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	13
4. Skład rady nadzorczej	13
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
Profesjonalny osąd	14
Klasyfikacja umów leasingowych	14
Stawki amortyzacyjne	14
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	14
Niepewność szacunków	14
Utrata wartości aktywów szacunków	14
Wartość godziwa instrumentów finansowych	14
Wycena rezerw	14
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	14
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
8. Oświadczenie o zgodności	15
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	15
10. Korekta błędu	18
11. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
12. Sezonowość działalności	19
13. Przychody i koszty	19
Przychody ze sprzedaży	19
Pozostałe przychody operacyjne	20
Pozostałe koszty operacyjne	20
Przychody finansowe	20
Koszty finansowe	20
Koszty według rodzajów	21
14. Informacje dotyczące segmentów działalności	21
15. Opis wartości szacunkowych	21
Rozliczenia międzyokresowe czynne	21
Rezerwy długoterminowe	21
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	22
Odpisy aktualizujące wartości bilansowe	22
Odpisy aktualizujące należności	22
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	23
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	23
16. Podatek dochodowy	23

17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
18. Nieruchomości inwestycyjne	24
19. Wartości niematerialne i prawne	24
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	24
Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych	25
Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży	25
20. Aktywa finansowe	25
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	27
Kapitał podstawowy	27
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	27
Pozostałe kapitały	27
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	27
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
24. Zysk przypadający na jedną akcję	28
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	28
26. Instrumenty finansowe	32
27. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	32
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
Transakcje handlowe	34
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	35
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	36
Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	36
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.	36
29. Pozycje pozabilansowe	36
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	38

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	536 254	540 483	126 255	123 384
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	57 657	70 922	13 575	16 190
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	56 602	68 747	13 326	15 694
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	45 631	53 989	10 743	12 325
Całkowite dochody netto za okres	78 456	34 314	18 472	7 833
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 523	98 071	6 009	22 388
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(144 941)	(116 143)	(34 125)	(26 514)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	57 086	12 035	13 440	2 747
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(62 332)	(6 037)	(14 675)	(1 378)
Liczba akcji (w szt.)	23 901 084	23 901 084	23 901 084	23 901 084
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	1,91	2,26	0,45	0,52
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Suma aktywów	1 307 689	1 173 986	309 402	265 368
Zobowiązania razem	681 617	621 590	161 272	140 504
Zobowiązania długoterminowe	460 852	399 245	109 039	90 245
Zobowiązania krótkoterminowe	220 765	222 345	52 234	50 259
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	622 843	549 190	147 366	124 139
Kapitał zakładowy	23 901	23 901	5 655	5 403
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	26,06	22,98	6,17	5,19

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2017	30 czerwca 2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	532 616	537 060
Przychody ze sprzedaży usług	3 638	3 423
Przychody ze sprzedaży	536 254	540 483
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(332 306)	(327 864)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 992)	(3 423)
Koszt własny sprzedaży	(334 298)	(331 287)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	201 956	209 196
Pozostałe przychody operacyjne	791	2 178
Koszty sprzedaży	(115 221)	(112 969)
Koszty ogólnego zarządu	(26 278)	(23 239)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 591)	(4 244)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	57 657	70 922
Przychody finansowe	5 863	660
Koszty finansowe	(3 883)	(2 898)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	355	63
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(3 390)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	56 602	68 747
Podatek dochodowy	(10 948)	(14 767)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	45 654	53 980
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) okresu	45 654	53 980
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	45 631	53 989
Udziałowcom niekontrolującym	23	(9)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):		
– podstawowy	1,91	2,26
– rozwodniony	1,91	2,26

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2017	30 czerwca 2016
Zysk (strata) okresu	45 654	53 980
Inne całkowite dochody netto, w tym:	32 802	(19 666)
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	532
Program motywacyjny	-	532
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	32 802	(20 198)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(711)	34
Rachunkowość zabezpieczeń	41 674	(24 978)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(8 161)	4 746
Całkowite dochody za okres	78 456	34 314
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	78 433	34 323
Udziałowcom niekontrolującym	23	(9)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe	876 766	609 243	388 632
Rzeczowe aktywa trwałe	599 548	361 969	295 512
Wartości niematerialne	16 253	16 267	16 405
Aktywa finansowe	161 434	158 061	1 081
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	21 454	-	-
Inwestycje wyceniane metoda praw własności	4 735	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	2 989
Nieruchomości inwestycyjne	73 342	72 946	72 645
Aktywa obrotowe	430 923	564 743	434 852
Zapasy	150 505	143 746	133 195
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	232 894	320 635	249 020
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	10 011	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	586	91	91
Rozliczenia międzyokresowe	3 443	3 231	3 203
Aktywa finansowe	186	1 162	175
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 298	95 878	49 168
SUMA AKTYWÓW	1 307 689	1 173 986	823 484
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	626 072	552 396	488 871
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	622 843	549 190	485 661
Kapitał podstawowy	23 901	23 901	23 901
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 214	113 214	113 214
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	86	797	745
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	24 185	(9 328)	(15 637)
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654	17 654
Program motywacyjny	2 354	2 354	1 822
Pozostałe kapitały rezerwowe	358 807	249 079	249 079
Zyski zatrzymane	82 642	151 519	94 883
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	3 229	3 206	3 210
Zobowiązania długoterminowe	460 852	399 245	128 310
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	420 811	391 263	119 410
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 083	2 743	4 644
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 390	3 395	3 447
Rozliczenia międzyokresowe	18 993	13	25
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 277	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	608	842	784
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 690	989	-
Zobowiązania krótkoterminowe	220 765	222 345	206 303
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 732	114 130	77 031
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	31 537	27 066	57 508
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	10 176	5 623
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	11 517	19 305
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	57 612	58 380	45 909
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	884	1 076	927
Zobowiązania razem	681 617	621 590	334 613
SUMA PASYWÓW	1 307 689	1 173 986	823 484

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres sprawozdawczy zakończony		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu	45 631	110 398	53 989
Korekty o pozycje:	(20 108)	80 224	44 082
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	3 390	-	-
(Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	23	13	(9)
Amortyzacja	12 497	22 699	11 209
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(11 975)	6 842	5 106
Odsetki i dywidendy netto	3 460	2 782	515
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	42	157	207
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(31)	3 267	4 746
Zmiana stanu należności	(6 666)	2 879	4 792
Zmiana stanu zapasów	(6 759)	(4 724)	5 827
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(4 820)	19 321	3 812
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 156)	23 206	7 792
Zmiana stanu rezerw	3 174	(4 364)	(2 411)
Podatek dochodowy zapłacony	(18 910)	(23 684)	(13 433)
Podatek bieżący w rachunku zysków i strat	8 239	30 266	15 462
Różnice kursowe z przeliczenia	(711)	86	(34)
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	533	-
Wycena programu motywacyjnego	-	1 064	532
Inne korekty	95	(119)	(31)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 523	190 622	98 071
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	108	465	302
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(133 960)	(241 102)	(116 051)
Inwestycje w nieruchomości	(396)	(536)	(22)
Nabycie aktywów finansowych	(8 583)	(157 517)	(101)
Dywidendy otrzymane	270	260	249
Odsetki otrzymane	20	-	-
Udzielone pożyczki	(2 400)	(1 075)	(520)
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	-	13	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(144 941)	(399 492)	(116 143)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	155 455	338 417	40 454
Splata pożyczek/kredytów	(108 365)	(62 209)	(3 140)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(674)	(312)	(519)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(4 780)	(23 901)	(23 901)
Odsetki zapłacone	(3 706)	(2 875)	(839)
Wpływy finansowe z tytułu otrzymanych dotacji	19 156	-	-
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	-	(8)	(20)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	57 086	249 112	12 035
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(62 332)	40 242	(6 037)
Różnice kursowe netto (z wyceny środków pieniężnych)	(248)	604	(173)
Środki pieniężne na początek okresu	95 878	55 032	55 032
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	33 298	95 878	49 168
o ograniczonej możliwości dysponowania	11 734	3 803	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 328)	249 079	549 190	3 206	552 396
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 328)	249 079	549 190	3 206	552 396
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(109 728)	-	109 728	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2016 rok	-	-	-	-	-	(4 780)	-	-	(4 780)	-	(4 780)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	45 631	-	-	45 631	23	45 654
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	33 513	-	33 513	-	33 513
Różnice kursowe	-	-	(711)	-	-	-	-	-	(711)	-	(711)
Całkowite dochody za okres	-	-	(711)	-	-	45 631	33 513	-	78 433	23	78 456
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	23 901	113 214	86	17 654	2 354	82 642	24 185	358 807	622 843	3 229	626 072

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku (badane)

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku po korektach	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458
Podwyższenie kapitału w związku z realizacją Programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2015 rok	-	-	-	-	-	(23 901)	-	-	(23 901)	-	(23 901)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(54 035)	-	54 035	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej transakcja z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	443	-	-	443	(443)	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	1 064	-	-	-	1 064	-	1 064
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	227	-	-	227	-	227
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	110 398	-	-	110 398	(13)	110 385
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(13 923)	-	(13 923)	-	(13 923)
Różnice kursowe	-	-	86	-	-	-	-	-	86	-	86
Całkowite dochody za okres	-	-	86	-	1 064	110 625	(13 923)	-	97 852	(13)	97 839
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 328)	249 079	549 190	3 206	552 396

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku po korektach	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(54 035)	-	54 035	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2015 rok	-	-	-	-	-	(23 901)	-	-	(23 901)	-	(23 901)
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej transakcja z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	443	-	-	443	(443)	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	532	-	-	-	532	-	532
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	53 989	-	-	53 989	(9)	53 980
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(20 232)	-	(20 232)	-	(20 232)
Różnice kursowe	-	-	34	-	-	-	-	-	34	-	34
Całkowite dochody za okres	-	-	34	-	532	53 989	(20 232)	-	34 323	(9)	34 314
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	23 901	113 214	745	17 654	1 822	94 883	(15 637)	249 079	485 661	3 210	488 871

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów - za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku; dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Spółka 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.

Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XXI Wydział Gospodarczy), pod numerem KRS 21840.

Spółce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. wchodzi:

Podmiot Dominujący:

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

- Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1 – główna siedziba Spółki wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;
- Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;
- Białystok, ul. Generała Andersa 11 – zakład produkcyjny;
- Hajnówka, ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny;

oraz salony meblowe we Wrocławiu, Toruniu, Białymstoku, Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej.

Spółka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2017 roku przedstawiał się następująco:

— konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.06.2017	31.12.2016
MV FORTE GMBH	Erkelenz (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	81%	81%
<i>*GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
<i>**FORTE 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>
TANNE SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność wytwórcza	100%	100%
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	Warszawa	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	100%
TERCEIRA SP. Z O.O.	Warszawa	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100%	100%

* spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od KWADRAT SP. Z O.O.

** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM HANDEL SP. Z O.O.

— spółki współzależne konsolidowane metodą praw własności:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą praw własności):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale
			30.06.2017
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Chennai (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%

— pozostałe spółki zależne wyłączone z konsolidacji bazując na nieistotnym wpływie ich danych finansowych na sprawozdanie skonsolidowane:

Pozostałe jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale
			30.06.2017
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
FORTE MOBILIER SARL	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%

ANTWERP SP. Z O.O. W LIKWIDACJI	Warszawa	Działalność firm centralnych i holdingów	100%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	50%

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 18 stycznia 2017 r. Jednostka Dominująca zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED z siedzibą w Chennai 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 Chennai, Indie, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Wkład pieniężny wniesiony do kapitału zakładowego FFPI przez każdego z udziałowców wyniósł równowartość ok. 2 mln. EUR. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologię produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r. W II kwartale spółka została objęta konsolidacją metodą praw własności.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień publikacji raportu:

- Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu
- Mariusz Gazda – Członek Zarządu
- Gert Coopmann – Członek Zarządu
- Klaus Dieter Dahlem – Członek Zarządu
- Maria Florczuk- Członek Zarządu

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący
- Stanisław Krauz - Członek
- Tomasz Domagański - Członek
- Jerzy Smardzewski – Członek
- Bernard Woźniak - Członek

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 12 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała oświadczenie o złożeniu przez Pana Stefana Golonkę rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016. Powodem rezygnacji był zamiar rozpoczęcia świadczenia usług na rzecz FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

W dniu 17 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. powołało Pana Bernarda Woźniaka na Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji (2014-2018). Pan Bernard Woźniak nie uczestniczy w żadnej innej spółce lub innej osobie prawnej, która prowadziłaby działalność konkurencyjną w stosunku do FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej jako jej wspólnik lub członek organu.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 września 2017 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

KLASYFIKACJA UMÓW LEASINGOWYCH

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW SZACUNKÓW

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości zapasów. Skutki przeprowadzonej wyceny zapasów zaprezentowano w nocie 15 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 27.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez jednostki Grupy działalność, w zakresie stosowanych przez jednostki Grupy zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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 grudnia 2016 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2017 r.

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 grudnia 2016 r.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednolicenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

MSSF 16 Leasing

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa nie zawiera umów ubezpieczeniowych, więc standard nie będzie miał wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,

MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,

Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,

Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,

Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,

Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,

KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,

Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego, opublikowana 7 czerwca 2017 roku.

10. KOREKTA BŁĘDU

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

11. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów /kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

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

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,2265
- Forte Möbel AG – CHF – 3,8667

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

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,2474
- Forte Möbel AG – CHF – 3,9430

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na walutę prezentacji ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik w momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

12. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2017	36 263	12%	257 396	88%	293 659	-
II kwartał 2017	35 880	15%	206 715	85%	242 595	-
Razem I półrocze 2017	72 143		464 111		536 254	
I kwartał 2016	37 943	13%	262 202	87%	300 145	28%
II kwartał 2016	35 487	15%	204 851	85%	240 338	22%
III kwartał 2016	48 891	20%	196 100	80%	244 991	22%
IV kwartał 2016	44 975	15%	259 845	85%	304 820	28%
Razem rok 2016	167 296	15%	922 998	85%	1 090 294	100%

13. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	525 543	528 061
- towary	3 808	3 906
- materiały	3 265	5 093
Przychody ze sprzedaży usług	3 638	3 423
Przychody netto ze sprzedaży, razem	536 254	540 483
- w tym od jednostek powiązanych	(54)*	2 649

* korekty sprzedaży wystawione na niekonsolidowaną spółkę zależną TM HANDEL SP. Z O.O.

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Jednostki Dominującej jest Grupa Steinhoff International z siedzibą we Francji oraz Roller GmbH z siedzibą w Niemczech. Udziały obrotów z Roller GmbH oraz z Grupą Steinhoff przekroczyły 10 % w przychodach ze sprzedaży Emitenta. Brak jest formalnych powiązań odbiorców z Grupą.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	79	38
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25	12
Dotacje	28	12
Darowizny i odszkodowania	293	1 778
Pozostałe	366	338
Pozostałe przychody operacyjne, razem	791	2 178

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Pozostałe koszty operacyjne		
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	1 887
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	38	181
Złomowanie zapasów	1 492	1 494
Darowizny	308	195
Kary i odszkodowania	1 408	317
Koszty sądowe	2	69
Pozostałe	343	101
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 591	4 244

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Przychody finansowe		
Dywidendy	270	249
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	5 529	-
Odsetki	64	411
Przychody finansowe, razem	5 863	660

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Koszty finansowe		
Odsetki od kredytów i leasingu	3 775	622
Prowizje od kredytów	69	125
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	2 067
Pozostałe	39	84
Koszty finansowe, razem	3 883	2898

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Amortyzacja	12 497	11 209
Zużycie materiałów i energii	260 118	250 599
Usługi obce	95 862	86 333
Podatki i opłaty	5 038	4 322
Wynagrodzenia	80 375	72 660
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 267	18 514
Pozostałe koszty rodzajowe	6 396	4 506
Koszty według rodzajów, razem	482 553	448 143
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(11 184)	13 438
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 461)	(2 042)
Koszty sprzedaży	(115 221)	(112 969)
Koszty ogólnego zarządu	(26 278)	(23 239)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	328 409	323 331
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 889	7 956
Koszt własny sprzedaży	334 298	331 287

Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Grupy Forte jest Grupa PFLEIDERER, której udział obrotów przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Grupy. Brak formalnych powiązań dostawcy z Grupą.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Jednostka Dominująca nie wydziela segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

15. OPIS WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2016 roku i 30 czerwca 2016 roku:

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	756	1 571	958
Wieczyste użytkowanie	615	-	493
Targi	2	108	-
Prace badawcze i rozwojowe	939	910	974
Podróże służbowe	13	222	80
Licencje	390	68	145
Pozostałe	728	352	553
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	3 443	3 231	3 203

REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Rezerwy	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Rezerwa na odroczony podatek	14 083	2 743	4 644
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 390	3 395	3 447

REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacje otrzymane na dofinansowanie zakupu rzeczowych aktywów trwałych	18 993	13	25
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Prowizje	2 919	3 331	2 539
Bonusy dla odbiorców	31 762	30 041	21 215
Premie	3 080	7 670	3 970
Urlopy	4 953	2 577	2 788
Koszty badania bilansu	41	46	141
Usługi obce	10 183	11 253	13 006
Kary konwencjonalne	1 593	500	-
Pozostałe koszty	411	383	106
Rezerwy krótkoterminowe:			
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	422	422	122
Naprawy gwarancyjne	2 224	2 133	1 998
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	24	24	24
	57 612	58 380	45 909

Wykazana w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 18 993 tys. zł dotyczy dotacji na inwestycję związaną z budową zakładu produkcji płyt drewnopochodnych otrzymanej przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. z Ministerstwa Rozwoju i Finansów w ramach Programu wspierania inwestycji o istotnym znaczeniu dla gospodarki polskiej. Maksymalna kwota dotacji przyznana w ramach programu może wynieść 57 000 tys. zł.

Kwota 31 762 tysiące zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na przyszłe bonusy, które są należne z tytułu zrealizowanej sprzedaży. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

Kwota 10 183 tysiące zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na koszty usług obcych w szczególności: transportowych, świadczenia pracy, marketingowych, ubezpieczenia należności oraz utylizacji.

Kwota 3 080 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną na premię roczną dla Zarządu.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	399	399	399
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 679	1 960	1 856
Odpisy aktualizujące środki trwałe	-	-	63
Odpisy aktualizujące zapasy	8 754	8 754	7 430

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Odpisy aktualizujące należności			
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 960	2 694	2 694
Różnice kursowe	(15)	21	8

Utworzenie	-	1 053	440
Wykorzystanie	(213)	(1 772)	(1 257)
Rozwiązanie	(53)	(36)	(29)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 679	1 960	1 856

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	-	3	3
Utworzenie	-	-	60
Rozwiązanie	-	3	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	63

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	8 754	2 733	2 733
Zwiększenie	-	6 021	4 964
Zmniejszenie	-	-	(267)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	8 754	8 754	7 430

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2017 Grupa dokonała analizy wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów. Ponieważ dotychczasowy stan odpisów w księgach rachunkowych Grupy w istotnych aspektach odpowiada stanowi oszacowanego odpisu, Grupa nie dokonała zmian jego wartości.

16. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	8 254	15 357
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(15)	(311)
Podatek z tytułu udziału w zyskach w spółce komandytowo-akcyjnej w związku z jej przekształceniem w spółkę jawną	-	415
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 709	(694)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	10 948	14 767

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2017 roku przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 979 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku : 3 145 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2016 roku: 2 599 tysięcy zł.), z czego 461 tysięcy zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 2 494 tysięcy zł. leasingu środków transportu oraz 24 tysiące zł. leasingu pozostałych środków trwałych.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 195 563 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 102 743 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2016 roku: 112 955 tysięcy zł.) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 274 353 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 168 278 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2016 roku: 49 689 tysięcy zł.)

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2017 roku 2505 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: nie wystąpiły, a na dzień 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 45 272 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 23 148 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2016 roku: 750 tysięcy zł.).

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 250 137 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2016 roku: 125 837 tysięcy zł.; 30 czerwca 2016 roku: 48 397 tysięcy zł.) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto: 89 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2016 roku: 464 tysięcy zł.; na 30 czerwca 2016 roku: 311 tysięcy zł.). Istotną wartość w przyroście rzeczowych aktywów trwałych stanowi kwota przekwalifikowanych przedpłat na środki trwałe z tytułu zrealizowanych dostaw w wysokości 94 407 tysięcy zł.

Do najistotniejszych inwestycji Grupy w I półroczu 2017 roku zaliczyć można nakłady poniesione na inwestycję związaną z budową fabryki płyty, budowę hali wystawienniczej w Niemczech, rozbudowę magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej. W okresie do 30 czerwca 2017 r. Spółka zależna TANNE oddała do użytkowania budynek magazynowo - produkcyjny wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Kolejne etapy inwestycji przebiegają zgodnie z przyjętym harmonogramem.

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grupa zalicza do nieruchomości inwestycyjnych nieruchomości, których nie wykorzystuje 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: centra handlowe we Wrocławiu oraz w Bydgoszczy, kompleks hal magazynowych we Wrocławiu, nieruchomość w Przemyśle, lokal w Krakowie oraz grunty zlokalizowane w Sokółce.

	Zmiana wartości godziwej	
	30.06.2017	31.12.2016
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	72 946	71 660
Zwiększenia stanu :	396	1 286
- nakłady na modernizację	396	301
- przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- zakup gruntów inwestycyjnych	-	985
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	73 342	72 946

19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**NAKŁADY NA PRACE BADAWCZE I ROZWOJOWE**

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2017 roku poniosła nakłady na prace badawczo rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości 516 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym: 31 grudnia 2016 roku 1 461 tysięcy zł.; 30 czerwca 2016 roku: 818 tysięcy zł.).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

W dniu 16 grudnia 2016 roku TERCEIRA Sp. z o.o. zaciągnęła w ING Bank Śląski S.A. kredyt na nabycie certyfikatów inwestycyjnych SEZAM XX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w wysokości 145 500 tys. zł.

W związku z zaciągniętym kredytem, na prawie ochronnym do znaku słowno – graficznego „FORTE” ustanowiono zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

20. AKTYWA FINANSOWE

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Długoterminowe aktywa finansowe			
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	651	651	43
Certyfikaty inwestycyjne	157 200	157 200	-
Akcje i udziały pozostałe	3	3	3
Inne	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Należności długoterminowe	3 456	58	560
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	63	88	22
Inne	61	61	61
	161 434	158 061	1 081

Udziały/akcje w jednostkach zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2017 roku :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu/ udziałów	Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	-	164
FORTE SK S r o	Spółka zależna	13.12.2002	96	-	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	-	6
FORTE IBERIA S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	-	279
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	Spółka zależna	17.11.2005	399	(399)	-
ANTWERP Sp. z o.o.	Spółka zależna	03.09.2015	5	-	5
FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka współzależna	15.03.2016	101	-	101
RAZEM			1 050	(399)	651

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2017 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W wyniku bieżącym	W przychodach	W sumie aktywów
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	0,01%	0,02%	0,02%

FORTE SK S.R.O.	Spółka zależna	0,18%	0,09%	0,02%
FORTE FURNITURE LTD	Spółka zależna	-0,42%	0,03%	0,00%
FORTE IBERIA SLU	Spółka zależna	0,23%	0,05%	0,03%
FORTE MOBILIER SARL	Spółka zależna	-0,03%	0,00%	0,00%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Spółka zależna	0,04%	0,02%	0,09%
ANTWERP SP. Z O.O. W LIKWIDACJI	Spółka zależna	-0,02%	0,00%	0,00%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Spółka współzależna	-0,01%	0,00%	0,01%

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W sumie aktywów	W przychodach	W wyniku bieżącym
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	0,02%	0,02%	0,03%
FORTE SK S.R.O.	Spółka zależna	0,04%	0,10%	0,26%
FORTE FURNITURE LTD	Spółka zależna	0,02%	0,06%	0,04%
FORTE IBERIA SLU	Spółka zależna	0,03%	0,03%	0,05%
FORTE MOBILIER SARL	Spółka zależna	0,00%	0,00%	-0,04%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Spółka zależna	0,11%	0,38%	-0,01%
ANTWERP SP. Z O.O.	Spółka zależna	0,00%	0,00%	-0,01%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Spółka współzależna	0,01%	0,00%	0,01%

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W wyniku bieżącym	W przychodach	W sumie aktywów
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	0,05%	0,02%	0,03%
FORTE SK S.R.O.	Spółka zależna	0,25%	0,10%	0,03%
FORTE FURNITURE LTD	Spółka zależna	-0,34%	0,06%	0,01%
FORTE IBERIA SLU	Spółka zależna	0,02%	0,11%	0,01%
FORTE MOBILIER SARL	Spółka zależna	-0,04%	0,00%	0,00%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Spółka zależna	0,01%	0,48%	0,17%
ANTWERP SP. Z O.O.	Spółka zależna	-0,04%	0,00%	0,00%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Spółka współzależna	0,00%	0,00%	0,01%

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:

30 czerwca 2017 roku, 31 grudnia 2016 i 30 czerwca 2016 roku

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów
MEBLOPOL SP. Z O.O.	Poznań	Handel	3
RAZEM			3

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	30 904	58 260	13 372
Inne środki pieniężne (lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	2 394	37 618	35 796
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	33 298	95 878	49 168

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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według negocjowanych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 33 298 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 95 878 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2016 roku: 49 168 tysięcy zł.).

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 11 374 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 3 803 tysiące zł. oraz 30 czerwca 2016 roku: nie występowały).

Ograniczona możliwość dysponowania środkami pieniężnymi wynika z uruchomionej akredytywy i gwarancji będącej zabezpieczeniem zobowiązań inwestycyjnych.

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE**KAPITAŁ PODSTAWOWY**

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2017 ani w roku poprzednim nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (2016 rok: zmiany nie wystąpiły).

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	1 250	247 829	249 079
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	109 728	109 728
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	1 250	357 557	358 807

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	(9 328)	4 595	4 595
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	41 998	(17 059)	(24 897)
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu:			
- nieefektywności zrealizowanych transakcji	(324)	(113)	(63)

- realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu	-	(17)	(18)
- zaprzestania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(8 161)	3 266	4 746
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego	24 185	(9 328)	(15 637)

23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FABRYKI MEBLI „FORTE SA” z dnia 17 maja 2017 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki Dominującej w wysokości 97 195 tysięcy zł za rok obrotowy 2016 z przeznaczeniem kwoty 4 780 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 92 415 tysięcy zł. na kapitał rezerwowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 9 czerwca 2017 roku i wynosiła 0,20 zł na 1 akcję.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 maja 2016 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki Dominującej za rok obrotowy 2015 w wysokości 77 936 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 23 901 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 54 035 tysięcy zł. na kapitał rezerwowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 1 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 25 maja 2016 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 13 czerwca 2016 roku.

24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	45 654	53 980
Strata na działalności zaniechanej		-
Zysk (strata) netto	45 654	53 980
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 654	53 980

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 901 084	23 901 084
Wpływ rozwodnienia:		
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 901 084	23 901 084

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

25. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2017	31.12.2016
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR - część krótkoterminowa	1M EURIBOR	do 31.12.2018	2 536	2 654
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część krótkoterminowa	1M EURIBOR	do 22.12.2018	3 114	4 075

ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A w wysokości 985 tys. EUR- część krótkoterminowa	3M EURIBOR	do 29.09.2017	832	2 615
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A1 w wysokości 1265 tys. EUR- część krótkoterminowa	3M EURIBOR	do 31.03.2020	1 782	133
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B w wysokości 4 250 tys. EUR- część krótkoterminowa	3M EURIBOR	do 31.12.2021	3 992	2 089
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny B w wysokości 15 500 tys. zł	1M WIBOR	do 15.09.2017	5 812	15 500
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł – część krótkoterminowa	1M WIBOR	do 16.12.2019	13 469	-
Razem krótkoterminowe			31 537	27 066

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2017	31.12.2016
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł.	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 09.06.2019	46 376	61 936
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 30.06.2019	68 077	79 736
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 12.12.2019	7 034	5 533
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR	1M EURIBOR	do 22.12.2018	1 458	3 156
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR	1M EURIBOR	do 31.12.2018	1 070	2 447
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A1 w wysokości 1 265 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.03.2020	3 119	399
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B w wysokości 4 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	13 972	16 715
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B1 w wysokości 750 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	3 168	-
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.12.2019	112 173	125 643
PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 140 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	164 364	95 698
Razem długoterminowe			420 811	391 263

Zabezpieczenia kredytów na dzień 30 czerwca 2017 roku	
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR.	1. Zastaw rejestrowy na zakupionym mieniu ruchomym o wartości nie niższej niż 5130 tys. EUR 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR.	1. Zastaw rejestrowy na zakupionym maszynach i urządzeniach do najwyższej sumy zabezpieczenia 3 600 tys. EUR 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł.	1. Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł. na prawie użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelewem praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę 3. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale w Hajnówce.
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł.	1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy 120 000 tys. zł 2. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 54 000 tys. zł. ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia 3. Zastaw rejestrowy na zapasach w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej o minimalnej wartości 65 000 tys. zł , do najwyższej sumy 120 000 tys. zł. 4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR.	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 000 tys. EUR
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w łącznej wysokości 7 250 tys. EUR	1. Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali przy ul. Gen. W. Andersa w Białymstoku 2. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 4. Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą.
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A i B o łącznej wartości 145 500 tys. zł	1. Hipoteka łączna do kwoty 174.600 tys. zł. na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków i urządzeń stanowiących nieruchomości położone: we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemyśle przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry. 2. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 3. Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 4. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174600 tys. zł 5. Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy TERCEIRA a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A.; 6. Cesja praw z wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej obejmującej nieruchomości, na których ustanowiono hipoteki; 7. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 140 000 tys. EUR	1. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105.000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej, 2. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105.000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej,

3. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18.564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej,
4. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21.750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej,
5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą,
6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,
7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą,
8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,
9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,
10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18.564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,
11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21.750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,
12. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210.000 tys. EUR,
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,
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. Ustanowienie przez TANNE Sp. z o.o. ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na prawach z rachunków bankowych otwartych i prowadzonych dla Spółki, jak również udzielenie pełnomocnictw do zarządzania i dokonywania rozporządzeń w odniesieniu do rachunków otwartych i prowadzonych dla Spółki,
19. 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,
20. 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,
21. 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,
22. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 18.564 tys. EUR,
23. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21 750 tys. EUR

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

Waluta	Stan na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
PLN	186 147	141 143	-
EUR	262 804	253 853	159 793
USD	3 397	23 333	17 125
	452 348	418 329	176 918

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

27. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa stosuje metodę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, która polega na zabezpieczeniu planowanych przychodów ze sprzedaży oraz rachunkowości zabezpieczeń instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Głównym celem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest zabezpieczenie przychodów operacyjnych przed zmianami kursu walutowego między datą powstania ekspozycji walutowej i transakcji zabezpieczającej, a datą realizacji ekspozycji i transakcji zabezpieczanej.

Grupa stosuje do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych symetryczne zerokosztowe strategie opcyjne. Głównym celem rachunkowości zabezpieczeń ryzyka stopy procentowej jest zabezpieczenie wyniku finansowego przed negatywnymi zmianami wysokości stóp procentowych. Do zabezpieczenia ryzyka zmian stóp procentowych Grupa stosuje kontrakty IRS (Interest Rate Swap).

W przypadku rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających zalicza się do kapitałów własnych Grupy i wykazuje w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

W przypadku rachunkowości zabezpieczającej ryzyko stopy procentowej Grupa bada efektywność powiązania zabezpieczającego. Przyjęta metodologia testu retrospektywnego pozwala identyfikować wartości księgowane w kapitałach własnych Grupy w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających (w części efektywnej) oraz w działalności finansowej rachunku zysku i strat (w części nieefektywnej).

Wartość kontraktów walutowych ujęta na kapitale z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 31 434 tys. zł
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (1 277) tys. zł
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dot. instrumentów zabezpieczających: (5 972) tys. zł

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 24 185 tys. zł.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 31 434 tysięcy zł. i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (na dzień 31 grudnia 2016 roku: jako zobowiązanie w kwocie 11 517 tys. zł.).

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	9 000	Opcja Put	06.2015	07-09.2017	4,2260	PKO BP S.A.	301
EUR	9 000	Opcja Call	06.2015	07-09.2017	4,5000	PKO BP S.A.	(32)
EUR	21 000	Opcja Put	07.2015	07-12.2017	4,2700	PKO BP S.A.	1 422
EUR	21 000	Opcja Call	07.2015	07-12.2017	4,5166	PKO BP S.A.	(233)
EUR	15 500	Opcja Put	08.2015	09.2017-06.2018	4,2800	PKO BP S.A.	1 316
EUR	15 500	Opcja Call	08.2015	09.2017-06.2018	4,6670	PKO BP S.A.	(295)
EUR	36 000	Opcja Put	10.2015	07.2017-09.2018	4,3000	PKO BP S.A.	3 578
EUR	36 000	Opcja Call	10.2015	07.2017-09.2018	4,6300	PKO BP S.A.	(1 228)
EUR	12 000	Opcja Put	11.2015	10.2018-11.2018	4,3000	PKO BP S.A.	1 294
EUR	12 000	Opcja Call	11.2015	10.2018-11.2018	4,7070	PKO BP S.A.	(643)
EUR	24 000	Opcja Put	04.2016	01-03.2019	4,3500-4,4000	PKO BP S.A.	3 514
EUR	24 000	Opcja Call	04.2016	01-03.2019	4,8500-4,9250	PKO BP S.A.	(1 209)
EUR	23 000	Opcja Put	08.2016	07-08.2019	4,3500-4,4000	PKO BP S.A.	3 668
EUR	23 000	Opcja Call	08.2016	07-08.2019	4,8500-4,9250	PKO BP S.A.	(1 778)
EUR	16 000	Opcja Put	10.2016	10.2019	4,4500	PKO BP S.A.	2 924
EUR	16 000	Opcja Call	10.2016	10.2019	4,8850	PKO BP S.A.	(1 357)
EUR	16 000	Opcja Put	11.2016	11.2019	4,5000	PKO BP S.A.	3 357
EUR	16 000	Opcja Call	11.2016	11.2019	5,1400	PKO BP S.A.	(976)
Razem						PKO BP S.A.	13 623
EUR	18 500	Opcja Put	08.2015	09.2017-06.2018	4,2800	mBank S.A.	1 586
EUR	18 500	Opcja Call	08.2015	09.2017-06.2018	4,6400	mBank S.A.	(353)
EUR	25 500	Opcja Put	12.2015	08-11.2018	4,3500	mBank S.A.	3 460
EUR	25 500	Opcja Call	12.2015	08-11.2018	4,6700	mBank S.A.	(892)
EUR	5 000	Opcja Put	05.2016	01-04.2019	4,4500	mBank S.A.	1 001
EUR	5 000	Opcja Call	05.2016	01-04.2019	4,9250	mBank S.A.	(263)
EUR	14 000	Opcja Put	10.2016	09.2019	4,4000	mBank S.A.	2 242
EUR	14 000	Opcja Call	10.2016	09.2019	4,9080	mBank S.A.	(1 118)
Razem						mBank S.A.	5 663
EUR	37 000	Opcja Put	01.2016	10.2017-12.2018	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	7 466

EUR	37 000	Opcja Call	01.2016	10.2017-12.2018	4,7800	ING Bank Śląski S.A.	(1 188)
EUR	15 000	Opcja Put	04.2016	01-03.2019	4,4000	ING Bank Śląski S.A.	2 401
EUR	15 000	Opcja Call	04.2016	01-03.2019	4,8950	ING Bank Śląski S.A.	(743)
EUR	10 000	Opcja Put	05.2016	04.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	1 896
EUR	10 000	Opcja Call	05.2016	04.2019	4,9600	ING Bank Śląski S.A.	(516)
EUR	22 000	Opcja Put	06.2016	05-06.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	4 150
EUR	22 000	Opcja Call	06.2016	05-06.2019	4,9300	ING Bank Śląski S.A.	(1 318)
Razem						ING Bank Śląski S.A.	12 148

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (1 246) tysięcy zł. i jako wartość efektywna w wysokości (1 277) tysięcy zł. została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w zobowiązaniach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych oraz jako część nieefektywna w wysokości 31 tysięcy zł została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji zysk z pochodnych instrumentów finansowych oraz w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

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

- data zawarcia transakcji 31.01.2017
- kwota nominalna i waluta transakcji – 49.000 tys. EUR (35% kwoty nominalnej kredytu),
- stopa referencyjna: EURIBOR 3M,
- początek pierwszego okresu odsetkowego - 20.09.2018 r.,
- pierwsza wymiana płatności odsetkowych - 20.12.2018 r.,
- data zakończenia transakcji IRS - 14.10.2024 r.,
- amortyzacja i okresy odsetkowe - zgodnie z uzgodnionym harmonogramem,
- baza odsetkowa dla obu nóg swapa (stałych i zmiennych płatności odsetkowych) - Act/360.

28. TRANSAKcje z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**TRANSAKcje HANDLOWE**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

Podmiot powiązany nie objęty konsolidacją		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE BALDAI UAB	30.06.2017	-	89	-	15
	31.12.2016	-	184	-	16
	30.06.2016	-	92	-	15
FORTE SK S.R.O.	30.06.2017	-	561	-	93
	31.12.2016	9	1 154	-	97
	30.06.2016	9	578	-	97

	30.06.2017	-	386	-	63
FORTE FURNITURE LTD.	31.12.2016	-	731	-	-
	30.06.2016	-	369	59	-
	30.06.2017	-	792	-	131
FORTE IBERIA S.L.U.	31.12.2016	9	1 314	-	111
	30.06.2016	9	657	177	-
	30.06.2017	-	-	-	-
FORTE MOBILIER S.A.R.L.	31.12.2016	-	-	-	-
	30.06.2016	-	-	-	-
TM HANDEL SP. Z O.O.	30.06.2017	(54)	179	-	111
	31.12.2016	4 145	438	267	187
	30.06.2016	2 631	211	804	355
Razem	30.06.2017	(54)	2 007	-	413
	31.12.2016	4 163	3 821	267	411
	30.06.2016	2 649	1 907	1 040	467

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

Podmiot powiązany wyceniany MPW		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	30.06.2017	-	-	3	-
Razem		-	-	3	-

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

Pożyczki są oprocentowane według zmiennej stawki procentowej 1M EURIBOR/ 3M EURIBOR/ 3M WIBOR plus marża na warunkach rynkowych.

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2017 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki w walucie w tys. zł.	Waluta pożyczki	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2017 w tys. zł.	Wartość odsetek należnych na dzień 30.06.2017
FORTE MOBILIER S.A.L.R.	30	EUR	84	-
ANTWERP SP. Z O.O.	30	PLN	30	-
Razem:			114	-
W tym:				
Część krótkoterminowa:				
FORTE MOBILIER S.A.L.R.			21	
ANTWERP Sp. z o.o			30	
Razem:			51	

Część długoterminowa:

FORTE MOBILIER S.A.L.R. 63

Razem: 63

Saldo udzielonych pożyczek jednostkom zależnym na dzień 31.12.2016 roku:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki w walucie	Waluta pożyczki	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2016 w tys. zł.	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2016
FORTE MOBILIER S.A.L.R.	30	EUR	88	-
ANTWERP SP. Z O.O.	30	PLN	30	-
Razem:			118	-

W tym:**Część krótkoterminowa:**

ANTWERP Sp. z o.o. 30

Razem: 30**Część długoterminowa:**

FORTE MOBILIER S.a.r.l. 88

Razem: 88**WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM**

Jednostka Dominująca Grupy nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

Dokładny opis Programu Motywacyjnego znajduje się w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej w nocy nr 17.

29. POZYCJE POZABILANSOWE

- W dniu 27.03.2013 roku Jednostka Dominująca 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 Dominującej 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 30.06.2018 roku. Saldo kredytów na dzień 30.06.2017 roku wynosi 692 tys. zł. (na 31.12.2016 roku: 1 464 tysiące zł.)
- W dniu 28.06.2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 50 lok.515 wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE SP. Z O.O. i ING Bank Śląski SA. Jednostka Dominująca zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tysięcy EUR do dnia 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30.06.2017 roku wynosi 26 865 tys. zł. (na 31.12.2016 roku: 21 951 tysięcy zł.)

- Jednostka Dominująca udzieliła następujących zabezpieczeń zobowiązań inwestycyjnych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:
 - na rzecz SIEMPELKAMP Maschinen- und Anlagenbau GmbH z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto umowy wynosi 23 650 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na lipiec 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 7 272 tys. EUR.
 - na rzecz Büttner Energie - und Trocknungstechnik GmbH z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto umowy wynosi 15 000 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na marzec 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 5 304 tys. EUR
 - na rzecz PAL SRL z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto inwestycji wynosi 22 947 tys. EUR . Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na maj 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 10 677 tys. EUR
 - na rzecz EWK Umwelttechnik GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji systemu oczyszczania powietrza. Łączna wartość netto umowy wynosi 4 700 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 3 760 tys. EUR.
 - na rzecz Robert Burkle GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji linii kaszerowania. Łączna wartość netto umowy wynosi 3 125 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2017 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 156 tys. EUR.
 - na rzecz Wolf GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci budowy silosów. Łączna wartość netto umowy wynosi 1 119 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2017 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 475 tys. EUR.
- Zabezpieczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
 - poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej,
 - Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą,
 - Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,
 - ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE posiadanych przez Jednostkę Dominującą,
 - złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego swojego majątku do kwoty 105 000 tys.EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,
 - złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego swojego majątku do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,
 - złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego swojego majątku do kwoty 18 564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,
 - złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego majątku Jednostki Dominującej do kwoty 21 750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,
 - złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego, z udziałów zastawionych zastawem

- rejestrzym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR,
- złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego, z udziałów zastawionych zastawem rejestrzym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40 314 tys. EUR,
 - ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE,
 - zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa TANNE, 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,
 - ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr. 32812/6,
 - zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE 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,
 - ustanowienie przez TANNE ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na prawach z rachunków bankowych otwartych i prowadzonych dla TANNE, jak również udzielenie pełnomocnictw do zarządzania i dokonywania rozporządzeń w odniesieniu do rachunków otwartych i prowadzonych dla TANNE,
 - zawarcie i wykonanie przez TANNE umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec TANNE wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,
 - zawarcie i wykonanie przez TANNE umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami TANNE,
 - złożenie przez TANNE na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec PKO BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR,
 - złożenie przez TANNE na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec BGK wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności BGK związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR,
 - złożenie przez TANNE na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec PKO BP wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 18 564 tys. EUR,
 - złożenie przez TANNE na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21 750 tys. EUR.

30. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 04.07.2017 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO BP S.A. następujące umowy na zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 5.000.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2019-12-13
2. 5.000.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2019-12-27
3. 3.500.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-01-13
4. 3.500.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-01-27
5. 3.500.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-02-13
6. 3.500.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-02-25
7. 3.500.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-03-13
8. 3.500.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-03-27
9. 3.000.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-04-14
10. 3.000.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-04-27
11. 2.500.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-05-13
12. 2.500.000 EUR – Put 4,3500 – Call 4,7300 z datą wygaśnięcia 2020-05-27

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 84 000 tys. EUR (po 42 000 tys. EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowi równowartość kwoty 356 395 tys. zł.

W dniu 10.08.2017 roku Jednostka Dominująca zawarła z mBANK S.A. następujące umowy na zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-01-13
2. 3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-01-27
3. 3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-02-13
4. 3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-02-25
5. 3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-03-13
6. 3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-03-27
7. 3.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-04-14
8. 3.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-04-27
9. 2.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-05-13
10. 2.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-05-27
11. 2.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-06-12
12. 2.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,7110 z datą wygaśnięcia 2020-06-26

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 74 000 tys. EUR (po 37 000 tys. EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowi równowartość kwoty 316 047 tys. zł.

W dniu 8 września 2017 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki Dominującej z kwoty 23.901.084 PLN do kwoty 23.930.769 PLN w wyniku objęcia przez Członka Zarządu Pana Gerta Coopmanna 29.685 akcji serii H o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 19/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 10 czerwca 2014 r. w związku z realizacją Programu Motywacyjnego.

Uchwałą Nr 1019/2017 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 06.09.2017 roku, akcje serii H z dniem 08.09.2017 roku zostały wprowadzone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy
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, 14 września 2017