



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019 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, 12 września 2019 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 (polityka) 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	13
Profesjonalny osąd	13
Klasyfikacja umów leasingowych	13
Stawki amortyzacyjne	14
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	14
Niepewność szacunków	14
Utrata wartości aktywów	14
Wartość godziwa instrumentów finansowych	14
Wycena rezerw	14
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	14
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
8. Oświadczenie o zgodności	14
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	15
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
Korekta błędów	16
10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
12. Sezonowość działalności	17
13. Przychody i koszty	17
Przychody ze sprzedaży	17
Pozostałe przychody operacyjne	18
Pozostałe koszty operacyjne	18
Przychody finansowe	18
Koszty finansowe	19
Koszty według rodzajów	19
14. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	19
15. Odpisy aktualizujące wartości bilansowe	20
Odpisy aktualizujące należności	20
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	21
16. Podatek dochodowy	21
17. Rzeczowe aktywa trwałe	21
18. Nieruchomości inwestycyjne	22

19. Wartości niematerialne i prawne	23
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	23
Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych	23
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	23
20. Instrumenty finansowe	24
Hierarchia wartości godziwej	26
21. Długoterminowe Aktywa finansowe	27
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28
23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	28
24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	29
Kapitał podstawowy	29
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29
Pozostałe kapitały	29
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	29
Koszt zabezpieczenia	30
25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
26. Zysk przypadający na jedną akcję	30
27. Oprocentowane kredyty bankowe	30
28. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	34
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	37
Transakcje handlowe	37
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	37
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	38
Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	39
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	39
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.	39
30. Zobowiązania warunkowe	39
31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	40

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	575 285	553 542	134 162	130 568
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 194	39 146	7 508	9 234
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 534	15 554	5 488	3 669
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	16 518	7 621	3 852	1 798
Całkowite dochody netto za okres	30 268	(34 974)	7 059	(8 250)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73 926	19 622	17 240	4 628
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 867)	(129 086)	(3 934)	(30 488)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 074)	88 723	(9 812)	20 928
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 985	(20 741)	3 495	(4 892)
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	0,69	0,32	0,16	0,08
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Suma aktywów	1 659 648	1 649 344	390 322	383 568
Zobowiązania razem	1 015 250	1 035 731	238 770	240 868
Zobowiązania długoterminowe	298 303	178 679	70 156	41 553
Zobowiązania krótkoterminowe	716 947	857 052	168 614	199 314
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	640 559	610 320	150 649	141 935
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 628	5 565
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	26,77	25,50	6,30	5,93

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres sprawozdawczy zakończony	
		30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		572 457	550 017
Przychody ze sprzedaży usług		2 828	3 525
Przychody ze sprzedaży	12,13	575 285	553 542
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(377 045)	(366 278)
Koszt własny sprzedanych usług		(2 027)	(1 835)
Koszt własny sprzedaży	13	(379 072)	(368 113)
Zysk brutto ze sprzedaży		196 213	185 429
Pozostałe przychody operacyjne	13	3 878	1 551
Koszty sprzedaży	13	(130 186)	(116 651)
Koszty ogólnego zarządu	13	(29 418)	(28 761)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(8 293)	(2 422)
Zysk z działalności operacyjnej		32 194	39 146
Przychody finansowe	13	3 966	459
Koszty finansowe	13	(8 409)	(19 836)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	28	(914)	(79)
Udział w stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	29	(3 303)	(4 136)
Zysk przed opodatkowaniem		23 534	15 554
Podatek dochodowy	16	(7 016)	(7 950)
Zysk okresu z działalności kontynuowanej		16 518	7 604
Zysk okresu		16 518	7 604
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		16 529	7 621
Udziałowcom niekontrolującym		(11)	(17)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):			
– podstawowy		0,69	0,32
– rozwodniony		0,69	0,32

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Zysk (strata) okresu	16 518	7 604
Inne całkowite dochody netto, w tym:	13 750	(42 578)
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasifikowane do rachunku zysków i strat	9 469	(750)
Wycena certyfikatów	9 469	(750)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat	4 281	(41 828)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(189)	435
Rachunkowość zabezpieczeń	11 818	(64 612)
Koszt zabezpieczenia	(5 982)	22 349
Podatek odroczony	(1 362)	
Pozostałe korekty	(4)	-
Całkowite dochody za okres	30 268	(34 974)
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	33 279	(34 957)
Udziałowcom niekontrolującym	(11)	(17)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Aktywa trwałe		1 178 742	1 186 369
Rzeczowe aktywa trwałe	17	894 681	876 956
Grunty w wieczystym użytkowaniu	17	-	10 138
Wartości niematerialne	19	17 055	16 512
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		244	-
Aktywa finansowe	21	80 672	77 714
Nieruchomości inwestycyjne	18	54 045	73 991
Aktywo na podatek odroczone	14	118 308	122 309
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	13 737	8 749
Aktywa obrotowe		460 586	462 975
Zapasy		204 267	215 543
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		143 571	153 935
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	19 301	17 146
Należności z tytułu podatku dochodowego		27 916	23 368
Rozliczenia międzyokresowe	14	2 718	6 114
Aktywa finansowe		1 849	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		60 964	46 562
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	20 320	-
SUMA AKTYWÓW		1 659 648	1 649 344
Kapitał własny ogółem		643 881	613 613
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	23	640 559	610 320
Kapitał podstawowy		23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 556	114 556
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(276)	(87)
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		8 824	(495)
Koszt zabezpieczenia		12 842	17 687
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny		(45 433)	(54 902)
Program motywacyjny		2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe		484 613	447 132
Zyski zatrzymane		39 188	60 144
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym		3 282	3 293
Zobowiązania długoterminowe		298 303	178 679
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26	95 327	-
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych metodą praw własności		-	3 430
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	10 540	3 404
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	14	4 067	4 067
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	157 111	162 075
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		25 706	969
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	3 074	1 918
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2 478	2 816
Zobowiązania krótkoterminowe		716 947	857 052
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		155 804	165 546
Zobowiązania kontraktowe		499	700
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	26	551 279	683 398
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	2 060	2 126
Rezerwy	14	2 953	2 808
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 331	632
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28	2 021	1 842
Zobowiązania razem		1 015 250	1 035 731
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		517	-
SUMA PASYWÓW		1 659 648	1 649 344

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30 czerwca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) okresu	16 529	7 621
Korekty o pozycje:	57 397	12 001
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	3 303	4 136
(Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	(11)	(17)
Amortyzacja	28 480	18 855
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(4 152)	16 612
Odsetki i dywidendy netto	7 499	5 564
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(104)	(4)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	79
Zmiana stanu należności	10 328	(7 892)
Zmiana stanu zapasów	11 276	(52 550)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 292)	24 006
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 689)	1 854
Zmiana stanu rezerw	355	4 801
Podatek dochodowy zapłacony	(7 761)	(6 498)
Podatek w rachunku zysków i strat	7 016	2 748
Różnice kursowe z przeliczenia	(5)	135
Zmiana aktywa na podatek odroczony	4 001	-
Inne korekty	153	172
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	73 926	19 622
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	204	61
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(17 392)	(129 051)
Inwestycje w nieruchomości	(81)	(431)
Nabycie aktywów finansowych	(400)	-
Dywidendy otrzymane	323	289
Odsetki otrzymane	-	46
Splata udzielonych pożyczek	525	-
Udzielone pożyczki	(43)	-
Pozostałe wydatki	(3)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 867)	(129 086)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływ z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	17 042	111 630
Splata pożyczek/kredytów	(48 835)	(40 324)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 027)	(369)
Odsetki zapłacone	(8 232)	(6 075)
Dotacja	-	23 861
Inne wydatki	(22)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(42 074)	88 723
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 985	(20 741)
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	(392)	1 075
Środki pieniężne na początek okresu	46 562	52 868
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	61 155	33 202
-środki pieniężne prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	191	-
o ograniczonej możliwości dysponowania	93	763

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)**

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	2 534	-	-	(2 534)	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowý	-	-	-	-	-	(40 015)	-	-	40 015	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	16 529	-	-	-	16 529	(11)	16 518
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	9 469	-	-	-	-	-	9 469	-	9 469
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	(3 663)	-	(3 663)	-	(3 663)
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(6 473)	(2 319)	-	(8 792)	-	(8 792)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	18 291	-	-	18 291	-	18 291
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(2 499)	1 137	-	(1 362)	-	(1 362)
Różnice kursowe	-	-	(189)	-	-	-	-	-	-	(189)	-	(189)
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)
Całkowite dochody za okres	-	-	(189)	9 469	-	16 525	9 319	(4 845)	-	30 279	(11)	30 268
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	23 931	114 556	(276)	(45 433)	2 354	39 188	8 824	12 842	484 613	640 599	3 282	643 881

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2018 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	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych*	Koszt zabezpieczenia *	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	108 251	46 479	-	358 807	632 650	3 311	635 961
Przekształcenie danych na skutek zastosowania MSSF 9	-	-	-	-	-	6 198	-	(6 198)	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	114 449	46 479	(6 198)	358 807	632 650	3 311	635 961
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(88 325)	-	-	88 325	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	(188)	-	-	-	(188)	-	(188)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	34 471	-	-	-	34 471	(17)	34 454
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	32 654	-	32 654	-	32 654
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(7 981)	(3 166)	-	(11 147)	-	(11 147)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(49 493)	-	-	(49 493)	-	(49 493)
Podatek odroczoney dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	10 500	(5 603)	-	4 897	-	4 897
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	(33 760)	-	-	-	-	-	(33 760)	-	(33 760)
Różnice kursowe	-	-	499	-	-	(263)	-	-	-	236	-	236
Całkowite dochody za okres	-	-	499	(33 760)	-	34 020	(46 974)	23 885	-	(22 330)	(17)	(22 347)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613

*zmiana prezentacji

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane przekształcone)**

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	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	114 448	46 479	(6 198)	358 807	632 649	3 311	635 960
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	114 448	46 479	(6 198)	358 807	632 649	3 311	635 960
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(88 325)	-	-	88 325	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	7 621	-	-	-	7 621	(17)	7 604
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	22 349	-	22 349	-	22 349
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(64 612)	-	-	(64 612)	-	(64 612)
Certyfikaty Inwestycyjne	-	-	-	(750)	-	-	-	-	-	(750)	-	(750)
Różnice kursowe	-	-	698	-	-	(263)	-	-	-	435	-	435
Całkowite dochody za okres			698	(750)	-	7 358	(64 612)	22 349	-	(34 957)	(17)	(34 974)
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	23 931	114 556	112	(21 892)	2 354	33 481	(18 133)	16 151	447 132	597 692	3 294	600 986

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

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku; dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku; oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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.

Jednostka 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.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

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, Suwałkach, Białymstoku i Ostrowi Mazowieckiej.

Konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.06.2019	31.12.2018
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	100%	100%

**FORT INVESTMENT SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania <i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	100%	100%
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	100%	100%
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	100%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	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. SKA

Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w spółce zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o., która została objęta konsolidacją metodą pełną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

FORTE BRAND Sp. z o.o. posiada certyfikaty inwestycyjne (serii A, B, C i D) funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych IPOPEMA 160, wcześniej SEZAM XX (dalej „FIZAN”). FIZAN jest zarządzany przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. W portfelu inwestycyjnym FIZAN znajduje się 100% udziałów Benthams Sp. z o.o., która nabyła około 8,58% akcji Fabryk Mebli „FORTE” S.A. o wartości 156 825 tys. zł w dniu ich nabycia.

Spółki współzależne konsolidowane metodą praw własności:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą praw własności):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 30.06.2019	Procentowy udział Grupy w kapitale 31.12.2018
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Chennai (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%	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 30.06.2019	Procentowy udział Grupy w kapitale 31.12.2018
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MOBILIER SARL	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	50%	50%

ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	100%	100%
-----------------------	----------	---	------	------

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 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

Brak.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu:

- Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu
- Klaus Dieter Dahlem – Członek Zarządu
- Mariusz Jacek Gazda – Członek Zarządu
- Maria Małgorzata Florczuk – Członek Zarządu
- Andreas Disch – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2019 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący
- Stanisław Krauz – Członek
- Jerzy Smardzewski – Członek
- Bernard Woźniak – Członek
- Piotr Szczepiórkowski – Członek
- Jacek Tucharz – Członek

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 września 2019 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

Od stycznia 2019 roku Grupa stosuje nowy standard MSSF 16. Szerszy opis wpływu zastosowania wymogów MSSF 16 został zaprezentowany w nocie 9.

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.

FIZAN nie został objęty konsolidacją w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż zawarte umowy o zarządzanie pomiędzy FORTE BRAND SP. Z O.O., a IPOPEMA TFI S.A. (wcześniej ze SKARBIEC TFI) wskazują na brak występowania kontroli, w myśl MSSF 10, a tym samym brak obowiązku ujęcia FIZAN w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, zapasów, inwestycji w jednostkach powiązanych i udzielonych pożyczek. Skutki przeprowadzonej wyceny zaprezentowano w odpowiednich notach 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 notcie 20.

WYCENA REZERW

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych są szacowane za pomocą metod aktuarialnych.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia 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 zakończeniu okresu sprawozdawczego 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 i metody obliczeniowe 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 2018 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2019 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 2018 r.

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

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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 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.

W momencie początkowego zastosowania, Standard miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ wymagał ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składników aktywów oraz zobowiązań wynikających z wieczystego użytkowania gruntów oraz umów leasingu operacyjnego, w których jednostka jest leasingobiorcą.

Grupa zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Grupa dokonała identyfikacji obecnie występujących umów leasingu finansowego, leasingu operacyjnego oraz poddała analizie umowy na wynajem samochodów, serwerów, maszyn i urządzeń, wynajem powierzchni oraz wieczystego użytkowania gruntów mogących spełniać definicję leasingu zgodnie z MSSF 16.

Przy wdrożeniu standardu Grupa zastosowała podejście uproszczone (bez przekształcania danych porównawczych) ze skutkiem na bilans otwarcia tj. 1 stycznia 2019 roku.

Wdrożenie MSSF 16 spowodowało wzrost sumy bilansowej o 28 090 tys. zł. Prezentacja wpływu w tabeli poniżej:

Wpływ na bilans	Wpływ na dzień 01.01.2019
AKTYWA	28 090
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	23 325
Maszyny i urządzenia	4 182
Środki transportu	583
PASYWA	28 090
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	25 692
Zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	22 444
Zobowiązania z tytułu użytkowania pozostałych aktywów	3 248
Zobowiązania krótkoterminowe	2 398
Zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	881
Zobowiązania z tytułu użytkowania pozostałych aktywów	1 517

Opis pozostałych zmian

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania od dnia 1 stycznia 2019 r. nowe standardy:

- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń programów określonych świadczeń,
 - Poprawki do MSR 28 dotyczące długoterminowych udziałów, stanowiących część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego,
- Poprawki do MSSF 9 dotyczące dłużnych aktywów finansowych posiadających opcję wcześniejszej spłaty, która może skutkować powstaniem tzw. negatywnej rekompensaty,
- Roczne zmiany MSSF 2015-2017,

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską i za wyjątkiem MSSF 16 nie miały wpływu na politykę rachunkowości Grupy oraz na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF zostały zatwierdzone do stosowania od 1 stycznia 2020.

Poniższe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami,
- MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe,
- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsięwzięcia,
- Poprawki do MSR 1 i MSR 8 dotyczące definicji istotności.

Grupa zamierza zastosować wszystkie zmiany zgodnie z ich datą wejścia w życie.

KOREKTA BŁĘDU

Nie wystąpiła.

10. 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 polski złoty 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 – 4,2520
- Forte Möbel AG – CHF – 3,8322
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0541

- 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 – 4,2880
- Forte Möbel AG – CHF – 3,8045
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0542

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.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Od 1 stycznia 2009 obowiązuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami niniejszego standardu, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Zarząd jednostki Dominującej dokonał szczegółowej analizy możliwości oraz zasadności wydzielenia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. Wewnętrzne analizy i raporty dla potrzeb zarządczych Grupy bazują na geograficznych kierunkach sprzedaży. Zasadniczo do każdego kierunku sprzedaży jest przypisana osoba, która bezpośrednio odpowiada za realizację planów sprzedaży oraz wyniki finansowe.

W związku z tym, iż dla kierunków sprzedaży nie ma możliwości uzyskania oddzielnych informacji finansowych, które podlegałyby obowiązkowi ujawnienia, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o nie wydzieleniu segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

12. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągniętych 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 2019	43 760	14%	275 751	86%	319 511	-
II kwartał 2019	44 244	17%	211 530	83%	255 774	-
Razem 2019	88 004		487 281		575 285	-
I kwartał 2018	36 254	12%	259 259	88%	295 513	27%
II kwartał 2018	56 915	22%	201 114	78%	258 029	23%
III kwartał 2018	53 423	21%	202 873	79%	256 296	23%
IV kwartał 2018	53 797	18%	243 663	82%	297 460	27%
Razem 2018	200 389	18%	906 909	82%	1 107 298	100%

13. PRZYCHODY I KOSZTY**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	539 571	529 488
- towary	4 276	4 363
- materiały	28 610	16 166
Przychody ze sprzedaży usług	2 828	3 525
Przychody netto ze sprzedaży, razem	575 285	553 542
- w tym od jednostek powiązanych	3 562	4 195

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 47 506 tys. zł (w okresie porównawczym ma 30.06.2018: 44 033 tys. zł)

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Grupy są następujące grupy zakupowe:

Giga Lutz; obrót 113 885 tys.zł;

VME UNION GmbH; obrót 87 368 tys.zł;

Steinhoff International Holdings NV.; obrót 85 630 tys.zł.

Udział obrotów z poszczególnymi grupami zakupowymi przekroczył 10% w przychodach ze sprzedaży. Nie są to podmioty powiązane.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 607	314
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	115	38
Dotacje	1 569	851
Darowizny i odszkodowania	469	220
Pozostałe	118	128
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 878	1 551

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2019 Grupa dokonała analizy wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów. W związku z przeprowadzoną analizą rozwiązano część odpisów dotyczących zapasów części zamiennych w kwocie 1 266 tys. zł.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących	201	326
Złomowanie zapasów	227	1 102
Darowizny	1 618	521
Kary i odszkodowania	1 157	187
Koszty sądowe	5	8
Pozostałe*	5 085	278
Pozostałe koszty operacyjne, razem	8 293	2 422

*W związku z umową zawartą w dniu 2 sierpnia 2017 roku pomiędzy FORTE a Miastem Suwałki o dofinansowanie budowy pasa startowego w Suwałkach, Grupa zaliczyła w pozostałe koszty operacyjne II kwartału 2019 roku kwotę 5 000 tys. zł.

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Dywidendy	323	289
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	3 153	-
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	303	-
Odsetki	187	170
Przychody finansowe, razem	3 966	459

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Odsetki od kredytów i leasingu	7 648	5 897
Prowizje od kredytów	719	126
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	13 771
Pozostałe	42	42
Koszty finansowe, razem	8 409	19 836

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Amortyzacja	28 480	18 855
Zużycie materiałów i energii	238 811	290 831
Usługi obce	111 021	108 334
Podatki i opłaty	6 662	5 392
Wynagrodzenia	92 444	86 816
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 576	20 808
Pozostałe koszty rodzajowe	5 525	6 598
Koszty według rodzajów, razem	505 519	537 634
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 675	(37 020)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(235)	(1 008)
Koszty sprzedaży	(130 186)	(116 651)
Koszty ogólnego zarządu	(29 418)	(28 761)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	347 354	354 194
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 718	13 919
Koszt własny sprzedaży	379 072	368 113

Informacje o wiodących dostawcach

Obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży Grupy.

14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2018 roku:

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	624	1 737
Wieczyste użytkowanie nieruchomości inwestycyjnych	123	-
Targi	-	89
Rozliczenie kosztów projektów	1 017	1 102
Podróże służbowe	38	36
Licencje	7	137
Pozostałe	909	3 013
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	2 718	6 114

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Stan na dzień	
	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
Dotacja część długoterminowa	38 803	39 766
Dotacja część krótkoterminowa	2 060	2 126
Dotacja do inwestycji kwota łączna	40 863	41 892
Ulga podatkowa z tytułu prowadzenia działalności w SSE	118 308	122 309
	159 171	164 201

Wykazana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 40 863 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 118 308 tys. zł dotyczy korzyści podatkowych możliwych do wykorzystania w przyszłości przez Grupę z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej przez Spółki TANNE Sp. z o.o. oraz DYSTRI-FORTE Sp. z o.o., na którą Grupa utworzyła aktywo na podatek odroczony.

Rezerwy krótkoterminowe	Stan na dzień	
	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	471	470
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 302	2 338
Pozostałe	180	-
	2 953	2 808

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień	
	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
Rezerwa na odroczony podatek	10 540	3 404
Świadczenia po okresie zatrudnienia	4 067	4 067

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień	
	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 404	1 737
Różnice kursowe	-	14
Utworzenie	219	327
Wykorzystanie	(266)	(184)
Rozwiązanie	(94)	(490)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 263	1 404

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	30.06.2019	31.12.2018
	(niebadane)	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	8 022	8 419
Zwiększenie	890	13
Zmniejszenie	(1 266)	(410)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	7 646	8 022

16. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku przedstawiają się następująco:

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
Podatek dochodowy	30.06.2019	30.06.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 960	2 763
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(747)	(15)
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 803	5 202
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	7 016	7 950

Jednostka Dominująca jest w trakcie kontroli podatkowej z zakresu podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-2017. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kontrola nie została zakończona. Efektywnie wysokie obciążenie podatkowe Grupy wynika z wyłączenia z podstawy opodatkowania w Jednostce Dominującej różnic trwałych w postaci kosztów opłaty licencyjnej za prawo do korzystania ze znaku towarowego.

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Od 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała się do postanowień zawartych w MSSF 16, czego efektem był następujący wzrost wartości środków trwałych w leasingu: wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu o 23 325 tys. zł; wartość maszyn i urządzeń o 4 182 tys. zł oraz środków transportu o 583 tys. zł.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 30 czerwca 2019 roku przez Grupę na mocy umów leasingu wynosiła 39 470 tys. zł, z czego 33 220 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 5 044 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 1 206 tys. zł leasingu środków transportu.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku przez Grupę na mocy umów leasingu wynosiła 2 092 tys. zł, z czego 1 442 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 650 tys. zł leasingu środków transportu. Dodatkowo Grupa prezentowała w osobnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej grunty w użytkowaniu wieczystym (leasing operacyjny) w kwocie 10 138 tys. zł.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 362 482 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 342 406 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 27 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 377 582 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 419 027 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 2 344 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 6 271 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 15 201 tys. zł). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 2 479 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 7 652 tys. zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku: 131 763 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto: 175 tys. zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku: 664 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zaliczyć można nakłady na zakup nowoczesnych maszyn produkcyjnych i robotów, kupno działki oraz systemu ochrony technicznej. Ponadto Grupa poniosła nakłady na modernizację dróg wewnętrznych oraz kanalizacji.

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

Na dzień bilansowy w skład nieruchomości inwestycyjnych Grupy wchodzi: centra handlowe we Wrocławiu oraz w Bydgoszczy, kompleks hal magazynowych we Wrocławiu, nieruchomość w Przemyślu, lokal w Krakowie oraz grunty zlokalizowane w Sokółce.

	Zmiana wartości godziwej	
	30.06 2019	31.12.2018
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	73 991	73 270
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(20 026)	-
- nakłady na modernizację	80	440
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	281
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	54 045	73 991

Na nieruchomościach o wartości 52 850 tys. zł ustanowiono hipotekę jako zabezpieczenie zaciągniętego przez Grupę kredytu inwestycyjnego.

Na dzień bilansowy nieruchomość w postaci centrum handlowego w Bydgoszczy, należąca do Galerii Kwadrat Sp. z o.o., Grupa wykazała w bilansie jako Aktywa netto przeznaczone do sprzedaży.

Hierarchia wartości godziwej

Grupa dokonuje weryfikacji wartości nieruchomości inwestycyjnych raz do roku. Ostatnia weryfikacja miała miejsce na koniec 2018 roku. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2018 roku została potwierdzona przez niezależnych rzeczoznawców w operatach szacunkowych sporządzonych na dzień:

- 15 grudnia 2018 roku – klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 15 grudnia 2017 roku – nieruchomość położona w Przemyślu, ul. Bakończycka 7 - metoda porównywania parami,
- 21 grudnia 2018 roku - klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 22 grudnia 2017 roku – nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Brücknera - metoda porównywania parami,
- 28 grudnia 2018 roku - klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 29 grudnia 2017 roku – nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Robotniczej - metoda porównywania parami,
- 28 grudnia 2018 roku – nieruchomość położona w Krakowie przy ul. Aleksandry 11- metoda dochodowa techniką kapitalizacji prostej,
- 15 stycznia 2019 roku metodą porównawczą – Grunty położone w Sokółce,
- 28 grudnia 2018 roku - klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 29 grudnia 2017 roku – nieruchomość położona w Bydgoszczy.

Pomiędzy 31 grudnia 2018 roku a 30 czerwca 2019 roku wartość nieruchomości wzrosła o 80 tys. zł. Na zmianę tą miały wpływ nakłady poniesione na modernizację nieruchomości w Bydgoszczy.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2019 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 30.06.2019
Nieruchomość we Wrocławiu	-	-	36 915	36 915
Nieruchomość w Przemyśle	-	-	14 795	14 795
Nieruchomość w Krakowie	-	-	1 142	1 142
Grunty w Sokółce	-	-	1 193	1 193
			54 045	54 045
Nieruchomość w Bydgoszczy (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-	20 026	20 026

19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

NAKŁADY NA PRACĘ BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 242 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku – 2 287 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe Grupa do dnia 30 czerwca 2019 roku poniosła nakłady w wysokości 115 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku - 540 tys. zł).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

W dniu 16 grudnia 2016 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. zaciągnęła w ING Bank Śląski S.A. kredyt na nabycie certyfikatów inwestycyjnych SEZAM XX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (obecnie IPOPEMA 160 FIZAN) 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 O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

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

Grupa nie była w stanie określić okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE.

Wartość użytkowa znaku została oszacowana metodą zwolnienia z opłat licencyjnych. W metodzie tej wartość określana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych strumieni opłat licencyjnych z uwzględnieniem umów licencyjnych zawartych na zasadach rynkowych dla porównywalnych marek.

W związku z nieokreślonym okresem użytkowania znaku, nie rzadziej niż raz na rok, Grupa dokonuje testu na utratę jego wartości. Ostatni test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2018, zgodnie z przyjętymi założeniami, i nie wykazał utraty jego wartości.

20. INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 czerwca 2019 roku według wartości bilansowej						
	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	79 923	-	-	-	13 737	93 660
Aktywa finansowe	79 923	-	-	-	-	79 923
Należności z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	13 737	13 737
Aktywa finansowe obrotowe:	-	115	167 685	-	19 301	187 101
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	104 987	-	-	104 987
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	60 964	-	-	60 964
Należności z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	19 301	19 301
Pozostałe aktywa finansowe	-	115	1 734	-	-	1 849
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	(95 327)	(3 074)	(98 401)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	(95 327)	-	(95 327)
Zobowiązania z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(3 074)	(3 074)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(676 402)	(2 021)	(678 423)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(125 123)	-	(125 123)
Zobowiązania z rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(2 021)	(2 021)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	(551 279)	-	(551 279)
	79 923	115	167 685	(771 729)	27 943	(496 063)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2018 roku według wartości bilansowej						
	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	67 834	-	9 168	-	8 749	85 751
Aktywa finansowe	67 834	-	9 168	-	-	77 002
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	8 749	8 749
Aktywa finansowe obrotowe:	-	115	161 845	-	17 146	179 106
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	115 091	-	-	115 091
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	17 146	17 146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	46 562	-	-	46 562
Pozostałe aktywa finansowe	-	115	192	-	-	307
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	-	(1 918)	(1 918)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	(1 918)	(1 918)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(826 682)	(1 842)	(828 524)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(143 284)	-	(143 284)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(1 842)	(1 842)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	(683 398)	-	(683 398)
	67 834	115	171 013	(826 682)	22 135	(565 585)

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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Poniższa nota prezentuje ujawnienia dotyczące wyłącznie instrumentów finansowych wycenianych w bilansie wg wartości godziwej.

	Na dzień 30 czerwca 2019		Na dzień 31 grudnia 2018	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe trwałe – certyfikaty FIZAN	79 920	-	67 831	-
Aktywa finansowe trwałe – akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	3	-	3
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	33 038	-	25 895	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(5 095)	-	(3 761)	-
	107 863	3	89 965	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 grudnia 2018: nie występowały).

Poziom II

Do poziomu II Grupa kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (kurs EUR- 4,2520; 2018: kurs EUR – 4.3000) i stóp procentowych (1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg. Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 28.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wartość posiadanych Certyfikatów Inwestycyjnych FIZAN wyceniono wg wartości aktywów netto Funduszu przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny. Do wyceny przyjęto ilość w pełni opłaconych certyfikatów serii A, B i C tj. 157 519 sztuk o skalkulowanej na dzień bilansowy wartości 504,83 zł za jednostkę. Objęte w okresie sprawozdawczym certyfikaty inwestycyjne serii D ujęto według ceny ich nabycia tj. w kwocie 400 tys. zł.

Poziom III

Do poziomu III zakwalifikowane są udziały posiadane w spółkach nienotowanych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach.

	Na dzień	
	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	3	3
Odpisy aktualizujące	-	-
Sprzedaż	-	-
Stan na koniec okresu	3	3

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

21. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Stan na dzień	
	30.06.2019	31.12.2018
Długoterminowe aktywa finansowe	80 574	68 485
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	651	651
Certyfikaty inwestycyjne	79 920	67 831
Akcje i udziały pozostałe	3	3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	98	9 229
Należności długoterminowe	37	41
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	7 127
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	2 000
Inne	61	61
	80 672	77 714

W związku z konsolidacją metodą praw własności spółki współzależnej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD pożyczka udzielona spółce została zaprezentowana w bilansie, w pozycji „Inwestycje wyceniane metodą praw własności”. Saldo pożyczki na dzień 30.06.2019 roku wynosi 6 983 tys. zł.

Akcje i udziały w podmiotach zależnych wyłączonych z konsolidacji wyceniane są według kosztu historycznego po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Dane finansowe uzyskane ze spółek zależnych, których udziały nie zostały objęte odpisami aktualizującymi, nie wskazują na wystąpienie utraty wartości udziałów, dlatego też nie przeprowadzono testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych.

Udziały/akcje w jednostkach zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2019 oraz 31 grudnia 2018 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)	-
FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka współzależna	15.03.2016	101	-	101
ANTWERP FP SP. z o.o	Spółka zależna	11.07.2017	5	-	5
RAZEM			1 050	(399)	651

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:
30 czerwca 2019 roku, 31 grudnia 2018

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

Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych:

Posiadane przez Grupę certyfikaty inwestycyjne o wartości bilansowej 79 920 tys. zł zostały objęte zastawem finansowym na rzecz ING Bank Śląski S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł i stanowią zabezpieczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Grupę na nabycie tychże certyfikatów.

22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień	
	30.06.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	60 578	45 879
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	386	683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	60 964	46 562
Środki pieniężne związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	191	-
Saldo środków pieniężnych	61 155	46 562

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 60 964 tys. zł (31 grudnia 2018 roku: 46 562 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 93 tys. zł z tytułu płatności w trybie split-payment (stan środków o ograniczonej możliwości dysponowania na : 31 grudnia 2018 – 161 tys. zł, 30 czerwca 2018 – 763 tys. zł).

23. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W dniu 14 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę i tym samym wyraziła zgodę na sprzedaż przez Jednostkę Dominującą posiadanych udziałów w spółce KWADRAT Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Posiadane przez Jednostkę Dominującą udziały stanowią 81% kapitału zakładowego KWADRAT Sp. z o.o. Grupa podjęła działania zmierzające do sprzedaży posiadanych udziałów i spodziewa się sfinalizowania transakcji sprzedaży w 2019 roku.

W związku z powyższym, oraz tym, że termin zawarcia umowy sprzedaży udziałów wyznaczono do 31 grudnia 2019 roku, Grupa zaprezentowała w bilansie, aktywa netto związane z posiadanymi udziałami jako „Aktywa dostępne do sprzedaży”. Opis poszczególnych pozycji składających się na aktywa netto został zaprezentowany w tys. zł poniżej:

Rzeczowe aktywa trwałe	12
Nieruchomość inwestycyjna	20 026
Należności z tytułu dostaw i usług	36
Rozliczenia międzyokresowe	55
Środki pieniężne	191
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-57
Rezerwa na podatek odroczoney	-460
Aktywa netto	19 803

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

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na dzień	
	30.06.2019	31.12.2018
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2019 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (2018 rok: zmiany nie wystąpiły).

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 250	445 882	447 132
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	(2 534)	(2 534)
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	40 015	40 015
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	1 250	483 363	484 613

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 250	357 557	358 807
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	88 325	88 325
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 250	445 882	447 132

KAPITAŁ REZERWOWY Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Stan na dzień	
	30.06.2019	31.12.2018*
Saldo na początek okresu obrotowego	(495)	46 479
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	18 291	(49 493)
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	(6 473)	(7 981)
Odroczony podatek dochodowy	(2 499)	10 500
Saldo na koniec okresu obrotowego	8 824	(495)

*Zmiana prezentacji

KOSZT ZABEZPIECZENIA

	Stan na dzień	
	30.06.2019	31.12.2018*
Saldo na początek okresu obrotowego	17 687	(6 198)
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	(3 663)	32 654
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	(2 319)	(3 166)
Odroczony podatek dochodowy	1 137	(5 603)
Saldo na koniec okresu obrotowego	12 842	17 687

*Zmiana prezentacji

25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Jednostka Dominująca nie wypłaciła dywidendy za rok obrotowy 2018.

26. 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	
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 518	7 604
Zysk (strata) netto	16 518	7 604
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	16 518	7 604

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769
Wpływ rozwodnienia:		
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769

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

27. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE

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

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2019	31.12.2018
FORTE S.A.	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 31.08.2019	75 800	70 307

FORTE S.A.	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	18 025	9 806
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 09.06.2021	-	91 998
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	13 219	16 307
FORTE BRAND	SP. Z O.O. ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.12.2019	60 014	70 514
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	384 221	424 466
Razem krótkoterminowe				551 279	683 398
Kredytobiorca		Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2019	31.12.2018
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR	do 09.06.2021	95 327	-
Razem długoterminowe				95 327	-

Zabezpieczenia kredytów na dzień 30 czerwca 2019 roku			
Kredytobiorca	bank		
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	- Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości Emitenta oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. - Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelewem praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę - Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. - Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale w Hajnówce.	
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	- Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. - Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach wraz cesją praw z umowy ubezpieczenia. - Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. - Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej .	

FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową. 2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 000 tys. EUR.
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	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. Biała 1 w Ostrowi Mazowieckiej. 2. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej. 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 4. Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą.
FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A o łącznej wartości 130 000 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 Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry. 2. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie własności nieruchomości w Białymstoku przy ul. Gen. Andersa 11 lok. 1 oraz lok. 2. 3. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 4. Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł. 5. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł. 6. Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy FORTE BRAND (wówczas TERCEIRA), a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A. 7. Cesja praw z wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej obejmującej nieruchomości, na których ustanowiono hipoteki; 8. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 9. Poręczenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. jako jedyne go udziałowca do kwoty 74 473 tys. zł – ważne od 23 listopada 2018 roku.
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	1. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej. 2. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej. 3. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej. 4. Poręczenie 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, 32812/5, 32810/1, 32813, 32812/7, 32812/9, 32810/5, 32807/1, 32807/2, 32807/3, 32808/1.
17. Zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE Sp. z o.o dokona na rzecz PKO BP, jako cesjonariusza i agenta ds. zabezpieczeń, przelewu przysługujących TANNE (obecnie lub w przyszłości) praw pieniężnych i roszczeń pieniężnych z tytułu dokumentów, których jest stroną lub beneficjentem.
18. 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	
	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
PLN	249 166	232 819
EUR	397 440	450 579
	646 606	683 398

W dniu 22 maja 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła Umowę uzupełniającą z ING Bank Śląski S.A. do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 roku, na mocy której podwyższono dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA na I kwartał 2019 roku oraz wydłużono datę końcową kredytu do 31 sierpnia 2019 roku.

W dniu 7 czerwca 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO Bank Polski S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 14 lutego 2000 roku, na mocy którego ustalono dopuszczalne poziomy współczynnik zadłużenia do EBITDA na kolejne kwartały oraz wydłużono datę końcową kredytu do 9 czerwca 2021 roku.

Kolejne aneksy do obowiązujących umów kredytowych zostały zawarte już po dacie 30 czerwca 2019 roku i dotyczą następujących współczynników wynikających z umów kredytowych:

- podwyższenia dopuszczalnego współczynnika zadłużenia do EBITDA na dzień 30.06.2019 roku z umowy z dnia 24 czerwca 2003 roku pomiędzy Jednostką Dominującą, a ING Bank Śląski S.A. wraz z późniejszymi zmianami
- zgody Banków na odstąpienie od spełnienia zobowiązania finansowego w postaci zapewnienia Wskaźnika Obsługi Zadłużenia na ustalonym poziomie na datę obliczenia przypadającą w dniu 30 czerwca 2019 roku z umowy z dnia 17 października 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami pomiędzy TANNE Sp. z o.o., a PKO Bank Polski S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego,
- podwyższenia dopuszczalnego współczynnika zadłużenia do EBITDA na dzień 30.06.2019 roku z umowy z dnia 14 grudnia 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o., a ING Bankiem Śląskim S.A.

W związku z faktem, że zmiany umów w zakresie dopuszczalnych wskaźników nastąpiły już po dniu sprawozdawczych, czyli 30 czerwca 2019 r. Grupa dokonała reklasyfikacji zobowiązań długoterminowych dotyczących kredytów bankowych TANNE Sp. z o.o. oraz DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. do pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

Z chwilą zawarcia aneksów do umów kredytowych, kredyty ponownie zostały zaprezentowane w zobowiązaniach długoterminowych – zgodnie z obowiązującymi harmonogramami ich spłat.

Szczegółowe informacje o zawartych aneksach umieszczono zostały w nocy 31 dotyczącej zdarzeń po dacie bilansu.

Ponadto, Kredyt Jednostki Dominującej z ING Bank Śląski S.A. prezentowany jest w pozycji zobowiązań krótkoterminowych, zgodnie z terminem jego zapadalności przypadającym na dzień 31.08.2019 roku.

28. 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.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Stan na dzień	
	30.06.2019	31.12.2018
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	13 737	8 749
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	19 301	17 146
	33 038	25 895
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(3 074)	(1 918)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(2 021)	(1 842)
	(5 095)	(3 760)

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych przedstawiono w punkcie 24 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 33 038 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (5 095) tys. zł,
- rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą instrumentów zabezpieczających: (6 277) tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 21 666 tys. zł.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 33 038 tys. zł.

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	23 000	Opcja Put	08.2016	07-08.2019	4,4000	PKO BP S.A.	3 237
EUR	23 000	Opcja Call	08.2016	07-08.2019	4,8650	PKO BP S.A.	-
EUR	16 000	Opcja Put	10.2016	10.2019	4,4500	PKO BP S.A.	2 833
EUR	16 000	Opcja Call	10.2016	10.2019	4,8850	PKO BP S.A.	-
EUR	16 000	Opcja Put	11.2016	11.2019	4,5000	PKO BP S.A.	3 491
EUR	16 000	Opcja Call	11.2016	11.2019	5,1400	PKO BP S.A.	-

EUR	42 000	Opcja Put	07.2017	12.2019-05.2020	4,3500	PKO BP S.A.	3 280
EUR	42 000	Opcja Call	07.2017	12.2019-05.2020	4,7300	PKO BP S.A.	(216)
EUR	52 000	Opcja Put	05.2018	09.2020-04.2021	4,4000	PKO BP S.A.	4 840
EUR	52 000	Opcja Call	05.2018	09.2020-04.2021	4,7580	PKO BP S.A.	(1 436)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2018	05-06.2021	4,4000	PKO BP S.A.	1 708
EUR	20 000	Opcja Call	06.2018	05-06.2021	4,9405	PKO BP S.A.	(506)
EUR	52 000	Opcja Put	11.2018	07-10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	4 233
EUR	52 000	Opcja Call	11.2018	07-10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	(1 730)
EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	2 328
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(1 623)
Razem						PKO BP S.A.	20 439
EUR	14 000	Opcja Put	10.2016	09.2019	4,4000	mBank S.A.	1 917
EUR	14 000	Opcja Call	10.2016	09.2019	4,9075	mBank S.A.	-
EUR	37 000	Opcja Put	08.2017	01-06.2020	4,4000	mBank S.A.	4 301
EUR	37 000	Opcja Call	08.2017	01-06.2020	4,7110	mBank S.A.	(243)
EUR	39 000	Opcja Put	09.2017	06-09.2020	4,4500	mBank S.A.	5 510
EUR	39 000	Opcja Call	09.2017	06-09.2020	4,8165	mBank S.A.	(428)
EUR	47 000	Opcja Put	04.2018	10.2020-04.2021	4,3500	mBank S.A.	3 179
EUR	47 000	Opcja Call	04.2018	10.2020-04.2021	4,6710	mBank S.A.	(1 637)
Razem						mBank S.A.	12 599

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (5 095) tysięcy zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny.

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.

Wymiana płatności odsetkowych nastąpiła w kwocie (887) tys. zł i została ujęta w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

29. 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 2019 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018 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	30.06.2019 (niebadane)	-	90	-	15
	31.12.2018 (badane)	-	179	-	15
	30.06.2018 (niebadane)	-	89	-	15
FORTE SK S.r.o.	30.06.2019 (niebadane)	-	567	-	187
	31.12.2018 (badane)	2	1 126	-	95
	30.06.2018 (niebadane)	2	559	-	96
FORTE FURNITURE Ltd.	30.06.2019 (niebadane)	-	192	-	31
	31.12.2018 (badane)	-	375	-	31
	30.06.2018 (niebadane)	-	188	-	32
FORTE IBERIA S.l.u	30.06.2019 (niebadane)	-	901	-	149
	31.12.2018 (badane)	6	1 792	-	150
	30.06.2018 (niebadane)	3	890	-	153
TM HANDEL Sp. z o.o.	30.06.2019 (niebadane)	-	180	-	74
	31.12.2018 (badane)	363	456	-	111
	30.06.2018 (niebadane)	363	147	-	107
ANTWERP FP SP. z o.o.	30.06.2019 (niebadane)	3 041	58	1 047	68
	31.12.2018 (badane)	5 394	103	2 227	11
	30.06.2018 (niebadane)	2 700	52	1 320	27
30.06.2019		3 041	1 988	1 047	524
31.12.2018		5 765	4 031	2 227	413
30.06.2018		3 068	1 925	1 320	430

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

Podmiot współkontrolowany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązan ia wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE	30.06.2019 (niebadane)	521	-	3 049	-
PRODUCTS INDIA PVT	31.12.2018 (badane)	1 191	-	2 517	-
	30.06.2018 (niebadane)	1 127	-	2 411	-

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

Pożyczki są oprocentowane według zmiennej stawki procentowej 3M EURIBOR/ 6M LIBOR plus marża na warunkach rynkowych. W związku z konsolidacją metodą praw własności spółki współzależnej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD, pożyczka udzielona spółce FFPI w wysokości 6 983 tys. zł została zaprezentowana w bilansie łącznie z wartością udziałów oraz wynikami wypracowanymi przez spółkę do dnia 30 czerwca 2019 roku, w pozycji „Inwestycje wyceniane metodą praw

własności”. Wartość inwestycji wycenionych metodą praw własności na moment bilansowy tj. 30 czerwca 2019 roku wyniosła 244 tys.zł.

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2019 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2019 w wartości nominalnej	Wartość odsetek należnych na dzień 30.06.2019
Jednostka współkontrolowana FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	1 642	EUR	marzec 2025	6 983	226
Razem:				6 983	226
Część krótkoterminowa:				-	226
Część długoterminowa:				6 983	-

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2018 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2018	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2018
Jednostka powiązana nie objęta konsolidacją:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	30	EUR	grudzień 2019	129	-
Jednostka współkontrolowana FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	1 642	EUR	marzec 2025	7 063	113
Razem:				7 192	113
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.				65	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd				-	113
Razem:				65	113
Część długoterminowa:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.				64	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd				7 063	-
Razem:				7 127	-

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

W dniu 18 stycznia 2017 r. Jednostka Dominująca zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) 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 FFPI z siedzibą w Chennai, 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.

Spółka FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD została z dniem 30 czerwca 2017 roku włączona do konsolidacji metodą praw własności. Udział Jednostki Dominującej w stracie wypracowanej przez Spółkę w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2019 roku wyniósł (-) 3 303 tys. zł. W okresie zakończonym 30 czerwca 2018 wyniósł (-) 4 136 tys. zł.

Wybrane dane finansowe spółki FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD konsolidowanej metodą praw własności (udział w kapitałach spółki wynosi 50%):

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	1 007	917
Aktywa obrotowe	13 478	13 838
Suma aktywów	14 485	14 755
Kapitały	(6 739)	(3 429)
Zobowiązania długoterminowe	8 383	8 320
Zobowiązania krótkoterminowe	12 841	9 864
Suma pasywów	14 485	14 755
Za okres 6 miesięcy zakończony		
	30.06.2019	30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	11 312	9 825
Wynik bieżący	(3 303)	(4 136)

WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

MaForm SARL Luxemburg posiada 32,44% udziałów w kapitale zakładowym Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (Jednostki Dominującej).

MaForm Holding Luxemburg SARL posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym MaForm SARL Luxemburg.

MaForm Holding AG posiada 90,34% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxemburg SARL. Pozostałe 9,66% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxemburg SARL posiada Pani Maria Florczyk- Członek Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A.

Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A. wraz z małżonką posiadają 100% udziałów w MaForm Holding AG.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski SA. Spółka 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 tys. EUR do dnia 29 października 2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 13 220 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.06.2019 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 344 tys. EUR,
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 800 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 85 tys. zł,
- na rzecz Pfleiderer Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 200 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 31.12.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 130 tys. PLN,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 207 tys. zł,

- na rzecz Schattdecor sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2020 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 871 tys. zł,
- na rzecz Pfleiderer Silekol Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 000 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 391 tys. EUR.

Zabezpieczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o. obejmują poręczenia:

- do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
- do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
- do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
- do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 384 221 tys. zł.

W dniu 23 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy FORTE BRAND Sp. z o.o. i ING Bank Śląski S.A. 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 74 473 tys. zł do dnia 16.12.2022 roku. Saldo kredytu na dzień 30.06.2019 roku wynosi 60 014 tys. zł.

Hipotetyczny koszt do poniesienia przez Jednostkę Dominującą w związku z udzielonymi poręczeniami jest równy saldom niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldom niespłaconych, a poręczonych zobowiązań inwestycyjnych i handlowych. Ponieważ DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. prowadzi działalność operacyjną na wyłączność FORTE S.A., natomiast TANNE Sp. z o.o. oraz FORTE BRAND Sp. z o.o. tylko w ograniczonym zakresie prowadzą sprzedaż do klientów zewnętrznych, FORTE S.A. zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmierzające do zmniejszenia ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Jednostka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

31. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 11 lipca 2019 Jednostka Dominująca zawarła Umowę uzupełniającą z mBank S.A. do umowy kredytowej z dnia 20 grudnia 2013 roku ustalając dopuszczalne współczynniki zadłużenia do EBITDA oraz zwiększając zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.

W dniu 2 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO Bank Polski S.A. umowy na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 6.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-02-11
2. 7.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-02-23
3. 6.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-03-11
4. 7.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-03-28
5. 6.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-04-13
6. 5.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-04-27
7. 5.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-05-12
8. 5.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-05-27
9. 4.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-06-13
10. 4.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-06-27
11. 4.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-07-13
12. 4.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8450 z datą wygaśnięcia 2022-07-27

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wyniosła 126 000 tys. EUR (po 63 000 tys. EUR dla każdego rodzaju opcji), co na dzień zawarcia transakcji stanowiło równowartość kwoty 542 871 tys. zł

W dniu 28 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca podpisała z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 r. Na mocy niniejszej umowy uzupełniającej został przedłużony termin końcowy spłaty kredytu do dnia 30 września 2021 roku oraz ustalono dopuszczalne współczynniki zadłużenia do EBITDA na cały okres trwania umowy. Poza istniejącymi zabezpieczeniami, dodatkowym zabezpieczeniem kredytu będzie zastaw rejestrowy ustanowiony na maszynach i urządzeniach znajdujących się w fabrykach Emitenta do najwyższej sumy

zabezpieczenia, tj.: 120 000 tys. zł oraz hipoteki ustanowione na nieruchomościach należących do podmiotu zależnego tj.: FORTE BRAND Sp. z o. o. znajdujące się w Przemyślu, Wrocławiu i Krakowie.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca powzięła informację, że Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w dniu 5 sierpnia 2019 roku zmiany w Statucie Jednostki. Zmiany w Statucie zostały dokonane na podstawie Uchwały nr 21/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej, które odbyło się w dniu 14 czerwca 2019 roku. Zmiany w Statucie dotyczyły usunięcia Par. 4.1' oraz Par. 4.1" o poniższym brzmieniu: „4.1'. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii G przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C, emitowanych na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2011 roku.” „4.1". Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 356.220 (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście dwadzieścia) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 356.220 (trzystu pięćdziesięciu sześciu tysięcy dwustu dwudziestu) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F, emitowanych na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 czerwca 2014 roku.” Zmiana Statutu Jednostki Dominującej wynikała z konieczności dostosowania jego brzmienia do rzeczywistego stanu prawnego poprzez usunięcie nieaktualnych postanowień odnoszących się do warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z realizacją Programu Motywacyjnego I, który był realizowany na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 22 czerwca 2011 roku oraz Programu Motywacyjnego II, który był realizowany na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 10 czerwca 2014 roku. Ww. programy motywacyjne zostały zakończone, a wzmianka o wartości nominalnej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej nie jest już ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 4 września 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze zmiany umowy spółki. Zgromadzenie Wspólników postanowiło przeznaczyć 70 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 3.500 zł na kapitał zakładowy w zamian za wkład pieniężny w wysokości 14 mln zł. Nadwyżka wartości wkładu ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów zostanie przekazana na kapitał zapasowy.

W dniu 11 września 2019 roku DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy niniejszego aneksu ustalono dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA na dzień 30.06.2019 roku oraz na cały okres trwania umowy.

W dniu 11 września 2019 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 16 grudnia 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy niniejszego aneksu okres kredytowania został wydłużony do 16 września 2021 roku, zmieniono harmonogram spłat oraz ustalono dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA na dzień 30.06.2019 roku oraz na cały okres trwania umowy.

W dniu 11 września 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO Bank Polski S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 14 lutego 2000 roku, na mocy której zmieniono definicję długu netto na potrzeby kalkulacji wskaźnika zadłużenia.

W dniu 11 września 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z IPOPEMA 160 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych umowę sprzedaży udziałów spółki zależnej Kwadrat Sp. z o.o. Na dzień bilansowy aktywa spółki zostały zaprezentowane jako „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”.

W dniu 12 września 2019 roku TANNE Sp. z o.o. zawarła z PKO Bank Polski S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytowej z dnia 17 października 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami, w którym Banki wyraziły zgodę na odstąpienie od spełnienia przez Kredytobiorcę zobowiązania finansowego w postaci zapewnienia Wskaźnika Obsługi Zadłużenia na ustalonym poziomie na datę obliczenia przypadającą w dniu 30 czerwca 2019 roku oraz zmieniono definicję zadłużenia finansowego na potrzeby kalkulacji wskaźnika zadłużenia.

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
Mariusz Gazda**

**Członek Zarządu
Andreas Disch**

Ostrów Mazowiecka, 12 września 2019