



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 roku

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE	3
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	13
4. Skład rady nadzorczej	13
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
Profesjonalny osąd	14
Klasyfikacja umów leasingowych	14
Stawki amortyzacyjne	14
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	14
Niepewność szacunków	14
Utrata wartości aktywów szacunków	14
Wartość godziwa instrumentów finansowych	14
Wycena rezerw	14
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	14
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	15
8.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
8.2. Wpływ zastosowania MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy	16
8.3. Korekta błędu	16
9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
10. Sezonowość działalności	17
11. Przychody i koszty	18
Przychody ze sprzedaży	18
Pozostałe przychody operacyjne	18
Pozostałe koszty operacyjne	18
Przychody finansowe	19
Koszty finansowe	19
Koszty według rodzajów	19
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
13. zmiana wartości szacunkowych	20
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	20
Rezerwy	20
Odpisy aktualizujące wartości bilansowe	21
Odpisy aktualizujące należności	21
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	21
14. Podatek dochodowy	21
15. Rzeczowe aktywa trwałe	21

16. Nieruchomości inwestycyjne	22
17. 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
Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży	23
18. Instrumenty finansowe	24
Hierarchia wartości godziwej	26
19. Aktywa finansowe	27
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
21. 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 zabezpieczenia przepływów pieniężnych	30
Koszt zabezpieczenia	30
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
23. Zysk przypadający na jedną akcję	30
24. Oprocentowane kredyty bankowe	31
25. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	35
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	38
Transakcje handlowe	38
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	39
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	40
Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	40
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	40
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.	40
27. Pozycje pozabilansowe	40
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	41

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	553 542	536 578	130 568	126 331
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 146	57 981	9 234	13 651
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 554	56 602	3 669	13 326
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7 621	45 631	1 798	10 743
Całkowite dochody netto za okres	(34 974)	84 242	(8 250)	19 834
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 622	25 523	4 628	6 009
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(129 086)	(144 941)	(30 488)	(34 125)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	88 723	57 086	20 928	13 440
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(20 741)	(62 332)	(4 892)	(14 675)
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 901 084	23 930 769	23 751 084
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	0,32	1,91	0,08	0,45
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Suma aktywów	1 544 723	1 482 035	354 164	355 327
Zobowiązania razem	943 737	846 075	216 374	202 852
Zobowiązania długoterminowe	78 347	562 881	17 963	134 954
Zobowiązania krótkoterminowe	865 390	283 194	198 411	67 898
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	597 693	632 649	137 035	151 682
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 487	5 738
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	24,98	26,44	5,73	6,34

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2018 (niebadane)	30 czerwca 2017 (niebadane przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	550 017	532 940
Przychody ze sprzedaży usług	3 525	3 638
Przychody ze sprzedaży	553 542	536 578
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(366 278)	(332 306)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 835)	(1 992)
Koszt własny sprzedaży	(368 113)	(334 298)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	185 429	202 280
Pozostałe przychody operacyjne	1 551	791
Koszty sprzedaży	(116 651)	(115 221)
Koszty ogólnego zarządu	(28 761)	(26 278)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 422)	(3 591)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 146	57 981
Przychody finansowe	459	5 863
Koszty finansowe	(19 836)	(3 883)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	(79)	31
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(4 136)	(3 390)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 554	56 602
Podatek dochodowy	(7 950)	(10 948)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	7 604	45 654
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) okresu	7 604	45 654
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7 621	45 631
Udziałowcom niekontrolującym	(17)	23
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):		
– podstawowy	0,32	1,91
– rozwodniony	0,32	1,91

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2018 (niebadane)	30 czerwca 2017 (niebadane przekształcone)
Zysk (strata) okresu	7 604	45 654
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(42 578)	38 552
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(750)	-
Wycena certyfikatów	(750)	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(41 828)	38 588
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	435	(711)
Rachunkowość zabezpieczeń	(64 612)	45 547
Koszt zabezpieczenia	22 349	(6 248)
Całkowite dochody za okres	(34 974)	84 242
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(34 957)	84 219
Udziałowcom niekontrolującym	(17)	23

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30.06.2018	31.12.2017	01.01.2017
	(niebadane)	przekształcone	przekształcone
Aktywa trwałe	1 078 493	1 044 190	609 243
Rzeczowe aktywa trwałe	858 183	788 084	351 827
Grunty w wieczystym użytkowaniu	10 138	10 138	10 142
Wartości niematerialne	16 675	16 617	16 267
Aktywa finansowe	119 801	120 382	158 061
Nieruchomości inwestycyjne	73 696	73 270	72 946
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	2 266	-
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	33 433	-
Aktywa obrotowe	466 230	437 845	564 743
Zapasy	222 800	170 251	143 746
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	189 007	185 911	320 635
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 697	18 210	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 335	6 402	91
Rozliczenia międzyokresowe	2 901	4 004	3 231
Aktywa finansowe	288	199	1 162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 202	52 868	95 878
SUMA AKTYWÓW	1 544 723	1 482 035	1 173 986
Kapitał własny ogółem	600 986	635 960	546 610
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	597 692	632 649	543 404
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	23 901
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556	113 214
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	112	(586)	797
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(18 133)	46 479	(9 291)
Koszt zabezpieczenia	16 151	(6 198)	(5 823)
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	(21 892)	(21 142)	17 654
Program motywacyjny	2 354	2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe	447 132	358 807	249 079
Zyski zatrzymane	33 481	114 448	151 519
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	3 294	3 311	3 206
Zobowiązania długoterminowe	78 347	562 881	397 889
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16 423	527 749	391 263
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych MPW	1 975	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 262	10 234	1 386
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 606	3 601	3 395
Rozliczenia międzyokresowe	41 659	18 771	13
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 375	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	125	301	842
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 922	2 225	990
Zobowiązania krótkoterminowe	865 390	283 194	229 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	200 194	231 611	169 007
Zobowiązania kontraktowe	6 384	1 125	587
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	650 318	45 291	27 066
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	183	-	10 176
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 004	280	-
Rezerwy	2 747	2 716	2 916
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 075	1 492	18 659
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	485	679	1 076
Zobowiązania razem	943 737	846 075	627 376
SUMA PASYWÓW	1 544 723	1 482 035	1 173 986

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres sprawozdawczy zakończony		
	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (przekształcone)	30.06.2017 przekształcone (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu	7 621	76 965	45 631
Korekty o pozycje:	12 001	(4 322)	(20 108)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności (Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	4 136 (17)	5 356 105	3 390 23
Amortyzacja	18 855	26 946	12 497
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	16 612	(17 248)	(11 975)
Odsetki i dywidendy netto	5 564	7 854	3 460
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(4)	863	42
Rachunkowość zabezpieczeń	79	(13 041)	(31)
Zmiana stanu należności	(7 892)	3 391	(6 666)
Zmiana stanu zapasów	(52 550)	(26 505)	(6 759)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	24 006	5 754	(5 679)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 854	(797)	(388)
Zmiana stanu rezerw	4 801	18 316	3 265
Podatek dochodowy zapłacony	(6 498)	(28 351)	(18 910)
Podatek bieżący w rachunku zysków i strat	2 748	11 864	8 239
Różnice kursowe z przeliczenia	135	70	(711)
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	239	-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych	-	779	-
Inne korekty	172	83	95
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 622	72 643	25 523
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	61	894	108
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(129 051)	(276 191)	(133 960)
Inwestycje w nieruchomości	(431)	(1 104)	(396)
Nabycie aktywów finansowych	-	(8 630)	(8 583)
Dywidendy otrzymane	289	278	270
Odsetki otrzymane	46	97	20
Udzielone pożyczki	-	(9 354)	(2 400)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(129 086)	(294 010)	(144 941)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	111 630	259 143	155 455
Wpłaty na kapitał	-	1 371	-
Splata pożyczek/kredytów	(40 324)	(86 696)	(108 365)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(369)	(1 187)	(674)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	(4 780)	(4 780)
Odsetki zapłacone	(6 075)	(8 221)	(3 706)
Wpływy finansowe z tytułu otrzymanych dotacji	23 861	19 038	19 156
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	88 723	178 668	57 086
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(20 741)	(42 699)	(62 332)
Różnice kursowe netto (z wyceny środków pieniężnych)	1 075	(311)	(248)
Środki pieniężne na początek okresu	52 868	95 878	95 878
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	33 202	52 868	33 298
o ograniczonej możliwości dysponowania	763	5 650	11 734

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)**

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej												
Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/(straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z 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	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku (badane przekształcone)**

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia z zagranicznej jednostki	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowany z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitały udziałowców niekontrolujących Razem	Kapitał własny ogółem	
Na dzień 1 stycznia 2017 roku przekształcone	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 291)	(5 823)	249 079	543 404	3 206	546 610
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 291)	(5 823)	249 079	543 404	3 206	546 610
Podwyższenie kapitału w związku z realizacją Programu motywacyjnego	30	1 342	-	-	-	-	-	-	-	1 372	-	1 372
Wypłata dywidendy za 2016 rok	-	-	-	-	-	(4 780)	-	-	-	(4 780)	-	(4 780)
Przeniesienie na kapitał rezerwowany	-	-	-	-	-	(109 728)	-	-	109 728	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-	3
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	95	-	-	-	95	-	95
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	77 339	-	-	-	77 339	105	77 444
Storno wyceny	-	-	-	-	-	-	9 291	5 823	-	15 114	-	15 114
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	(6 198)	-	(6 198)	-	(6 198)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	46 479	-	-	46 479	-	46 479
Certyfikaty Inwestycyjne	-	-	-	(38 796)	-	-	-	-	-	(38 796)	-	(38 796)
Różnice kursowe	-	-	(1 383)	-	-	-	-	-	-	(1 383)	-	(1 383)
Całkowite dochody za okres	-	-	(1 383)	(38 796)	-	77 434	55 770	(375)	-	92 650	105	92 755
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	114 448	46 479	(6 198)	358 807	632 649	3 311	635 960

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 30 czerwca 2017 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/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 291)	(5 823)	249 079	543 404	3 206	546 610
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 291)	(5 823)	249 079	543 404	3 206	546 610
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(109 728)	-	-	109 728	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2016 rok	-	-	-	-	-	(4 780)	-	-	-	(4 780)	-	(4 780)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	45 631	-	-	-	45 631	23	45 654
Storno wyceny	-	-	-	-	-	-	9 291	5 823	-	15 114	-	15 114
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	(12 071)	-	(12 071)	-	(12 071)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	36 256	-	-	36 256	-	36 256
Różnice kursowe	-	-	(711)	-	-	-	-	-	-	(711)	-	(711)
Całkowite dochody za okres	-	-	(711)	-	-	45 631	45 547	(6 284)	-	84 219	23	84 242
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	23 901	113 214	86	17 654	2 354	82 642	36 256	(12 071)	358 807	622 843	3 229	626 072

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

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów - za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku; dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz rok zakończony 31 grudnia 2016; dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

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

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 Spółki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

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 i Ostrowi Mazowieckiej.

Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

Konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.06.2018	31.12.2017
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%
*GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Zarządzanie nieruchomościami	81%	81%
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
**FORT INVESTMENT SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	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

***zmiana siedziby na Ostrów Mazowiecką z dniem 13.03.2018 r.

**** zmiana siedziby na Ostrów Mazowiecką z dniem 02.02.2018 r.

***** zmiana nazwy z Terceira Sp. z o.o. na FORTE- BRAND Sp. z o.o. oraz zmiana siedziby na Ostrów Mazowiecką z dniem 15.02.2018 r.

Fabryki Mebli „FORTE” S.A posiadają 100% udziałów w spółce zależnej Forte Brand Sp. z o.o. (dawniej Terceira Sp. z o.o.), która jest objęta konsolidacją metodą pełną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Forte Brand Sp. z o.o. posiada certyfikaty inwestycyjne (serii A) funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych SEZAM XX (dalej „FIZAN”). FIZAN został założony i jest zarządzany przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W portfelu inwestycyjnym FIZAN znajduje się 100% udziałów Bentham 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.

FIZAN nie został objęty konsolidacją w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż zawarte umowy o zarządzanie pomiędzy Forte Brand Sp. z o.o. , a SKARBIEC TFI wskazują na brak występowania kontroli, w myśl MSSF10, a tym samym brak obowiązku ujęcia FIZAN w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Spółki współzależne konsolidowane metodą praw własności:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą praw własności):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 30.06.2018
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Chennai (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%

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

Pozostałe jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 30.06.2018
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%

FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
FORTE MOBILIER SARL	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	50%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	100%

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 17 kwietnia 2018 Spółka zależna Antwerp Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień publikacji raportu:

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

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 8 maja 2018 roku Pan Gert Coopmann zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta. Powodem rezygnacji są sprawy osobiste. Jednocześnie Pan Gert Coopmann nadal będzie współpracował z Jednostką Dominującą świadcząc pracę na rzecz podmiotu zależnego tj. spółki Möbelvertrieb FORTE GmbH z siedzibą w Erkelenz (Niemcy).

W dniu 8 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej powołała Pana Andreea Disch na Członka Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A. Andreas Disch jest dyplomowanym handlowcem, absolwentem Uniwersytetu w Saarbrücken oraz Szkoły Biznesu w Lyonie. Ukończył studia w zakresie zarządzania przedsiębiorstwem o profilu zarządzanie międzynarodowe, marketing i handel. Posiada bogate doświadczenie sprzedażowe w branży kosmetycznej, narzędziowej i ogrodniczej.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2018 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 dniu 21 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej ustaliło, że Rada Nadzorcza będzie składać się z sześciu członków i powołało na nową kadencję wyżej wymienione osoby.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 września 2018 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

KLASYFIKACJA UMÓW LEASINGOWYCH

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

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości zapasów. Skutki przeprowadzonej wyceny zapasów zaprezentowano w nocie 13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 18 i 25.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

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 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

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.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Śródroczne 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 2017 roku.

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

8.1. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, zastosowane przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało opublikowane w dniu 5 kwietnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych.

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF9 wprowadza nowy model w zakresie ustalenia odpisów aktualizujących. Model ten opiera się oczekiwanych stratach kredytowych.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do modelu zarządzania ryzykiem.

W nocie 8.2 przedstawiono główne obszary skutków wdrożenia MSSF9.

MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastępują większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach. Grupa zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2018 roku jednak analiza źródeł przychodów dokonana przez Grupę wykazała, iż wprowadzenie zmian w związku z zastosowaniem MSSF 15 nie będzie miało wpływu na wynik finansowy, sprawozdanie z

sytuacji finansowej oraz kapitały Grupy. Grupa rozpoznaje przychody ze sprzedaży w momencie przeniesienia na klienta ryzyk i korzyści wynikających z zawartych kontraktów.

8.2. WPLYW ZASTOSOWANIA MSSF 9 NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY

8.2.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa klasyfikuje instrumenty zgodnie z przyjętym modelem biznesowym do następujących kategorii wyceny:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek (spełniają test SPPI)
Do tej kategorii zalicza aktywa finansowe, które spełniają test SPPI w postaci udzielonych pożyczek, należności handlowych, środków pieniężnych, kredytów bankowych oraz zobowiązań handlowych.
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Do tej kategorii zaliczane są wszelkie instrumenty, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.
Do tej kategorii zalicza się w szczególności instrumenty finansowe nie spełniające testu SPPI. Zyski lub straty wynikające z wyceny takich aktywów ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.
- Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Grupa wybrała wycenę instrumentów kapitałowych w postaci certyfikatów inwestycyjnych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W tej sytuacji zmiany wartości godziwej nie podlegają reklasyfikacji do wyniku finansowego i w momencie zaprzestania ujmowania w księgach tych inwestycji nie zostaną ujęte w wyniku finansowym. Do kategorii tej zaliczane są instrumenty finansowe w postaci certyfikatów inwestycyjnych
- Wycena rachunkowości zabezpieczeń
Grupa dokonując wyceny instrumentów zabezpieczających zgodnie z przyjętymi w MSSF9 założeniami weryfikuje istnienie powiązania pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną na każdy moment sprawozdawczy oraz dokonuje wyceny wyodrębniając wartość wewnętrzną i czasową. Skutki takiej wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

8.2.2. SKUTKI ZASTOSOWANIA MSSF 9

Dla Grupy najistotniejszą pozycję stanowią instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej. Grupa na potrzeby analizy oczekiwanych strat kredytowych dokonała analizy portfelowej i zastosowała uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych. Analizę przeprowadzono na podstawie danych historycznych uwzględniając wskaźniki niewypełnienia zobowiązań, a następnie skorygowano je o oczekiwane zdarzenia przyszłe. Grupa kierując się zasadą istotności zdecydowała się nie wprowadzać powyższej korekty.

Ponadto Grupa od 1 stycznia 2018 roku zastosowała nowy standard w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z MSR 39 Grupa ujęła w rachunku zysków i strat w pozycji „Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych” wartość czasową strategii opcyjnych w kwocie (-) 7 652 tys. zł, wartość czasową IRS w wysokości (+) 57 tys. zł oraz podatek odroczonej w kwocie 1 454 tys. zł.

Zgodnie z MSSF 9, na dzień 1 stycznia 2018, zarówno wartość wewnętrzną, jak i czasową opcji zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń ujęta została w kapitałach Grupy. Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym efekt odwrócenia wartości czasowej opcji z końca 2017 roku, wykazując w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt zabezpieczenia” kwotę 6 198 tys. zł.

8.3. KOREKTA BŁĘDU

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2017 roku dokonała korekty błędu podstawowego dotyczącego roku 2016 dostosowując zasady wyceny rachunkowości zabezpieczeń do wymogów MSR 39.

Grupa dokonując w roku 2016 wyceny strategii opcyjnych nie wydzieliła wartości wewnętrznej oraz wartości czasowej opcji walutowych. W związku z tym, iż MSR 39 pozwalał jako instrument zabezpieczający wyznaczyć tylko wartość wewnętrzną opcji, Grupa dokonała ponownej wyceny portfela instrumentów zabezpieczających, wydzielać wartość wewnętrzną i wartość czasową opcji. Wartość czasowa aktywnych na dzień 31.12.2016 roku opcji wyniosła (-) 7 189 tys. zł i zgodnie z wytycznymi MSR 39 zaprezentowana została w rachunku zysków i strat w pozycji „straty z pochodnych instrumentów finansowych” oraz w kwocie 1.366 tys. zł w pozycji podatku odroczonego. Wartość wewnętrzną opcji wyniosła (-) 11 471 tys. zł i

po pomniejszeniu o podatek odroczony w kwocie 2. 179 tys. zł zaprezentowana została w sprawozdaniu w sytuacji finansowej w pozycji „kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

Ponadto Grupa dostosowując sposób prezentacji danych finansowych do wymogów obowiązującego MSR 1, dokonała zmiany sposobu prezentacji niektórych tytułów biernych rozliczeń międzyokresowych wykazywanych dotychczas w rezerwach i rozliczeniach międzyokresowych sprawozdania z działalności finansowej do zobowiązań z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałych zobowiązań.

W związku z zastosowaniem przez Grupę od 1 stycznia 2018 roku zmienionego MSSF 9, wyżej opisany błąd dotyczący sposobu ujmowania wyceny instrumentów zabezpieczających został ponownie zreklasyfikowany do kapitałów i wykazany w pozycji „koszt zabezpieczenia”.

Grupa na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość wewnętrzną oraz wartość czasową opcji walutowych zaprezentowała w pozycji „kapitały z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających” oraz jako „koszt zabezpieczenia” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zgodnie z aktualnymi wymogami MSSF 9.

9. 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 – 4,3616
- Forte Möbel AG – CHF – 3,7702
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0547

- 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 – 4,2395
- Forte Möbel AG – CHF – 3,6392
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0532

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.

10. 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 2018 niebadane	36 254	12%	259 259	88%	295 513	
II kwartał 2018 niebadane	56 915	22%	201 114	78%	258 029	
Razem 2018	93 169		460 373		553 542	
I kwartał 2017 niebadane	36 263	12%	257 396	88%	293 659	27%
II kwartał 2017 niebadane	35 880	15%	206 715	85%	242 595	22%
III kwartał 2017 niebadane	45 155	17%	222 595	83%	267 750	24%
IV kwartał 2017 niebadane	45 095	15%	247 131	85%	292 226	27%
Razem 2017	162 393	15%	933 837	85%	1 096 230	100%

11. PRZYCHODY I KOSZTY**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	529 488	525 867
- towary	4 363	3 808
- materiały	16 166	3 265
Przychody ze sprzedaży usług	3 525	3 638
Przychody netto ze sprzedaży, razem	553 542	536 578
- w tym od jednostek powiązanych	4 195	(54)*

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

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 44 033 tys. zł (w okresie porównawczym ma 30.06.2017: 43 447 tys. zł)

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Jednostki Dominującej jest Grupa Steinhoff International z siedzibą w RPA oraz Roller GmbH z siedzibą w Niemczech. Udziały obrotów z Roller GmbH oraz z Grupą Steinhoff przekroczyły 10 % w przychodach ze sprzedaży Emitenta. Odbiorcy nie są powiązani z Grupą (w rozumieniu MSR 24).

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	314	79
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	38	25
Dotacje	851	28
Darowizny i odszkodowania	220	293
Pozostałe	128	366
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 551	791

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących	326	-
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	38
Złomowanie zapasów	1 102	1 492
Darowizny	521	308
Kary i odszkodowania	187	1 408
Koszty sądowe	8	2
Pozostałe	278	343
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 422	3 591

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Dywidendy	289	270
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	5 529
Odsetki	170	64
Przychody finansowe, razem	459	5 863

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Odsetki od kredytów i leasingu	5 897	3 775
Prowizje od kredytów	126	69
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	13 771	-
Pozostałe	42	39
Koszty finansowe, razem	19 836	3 883

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Amortyzacja	18 855	12 497
Zużycie materiałów i energii	285 967	260 118
Usługi obce	108 334	95 862
Podatki i opłaty	5 392	5 038
Wynagrodzenia	86 816	80 375
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 808	22 267
Pozostałe koszty rodzajowe	6 598	6 396
Koszty według rodzajów, razem	532 770	482 553
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(37 020)	(11 184)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 008)	(1 461)
Koszty sprzedaży	(116 651)	(115 221)
Koszty ogólnego zarządu	(28 761)	(26 278)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	349 330	328 409
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 783	5 889
Koszt własny sprzedaży	368 113	334 298

Informacje o wiodących dostawcach

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

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa nie wydziela segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

13. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2017 roku i 30 czerwca 2017 roku:

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	537	1 411
Wieczyste użytkowanie	563	-
Targi	-	185
Rozliczenie kosztów projektów	1 092	1 229
Podróże służbowe	29	24
Licencje	36	109
Pozostałe	644	1 046
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	2 901	4 004

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Dotacja część długoterminowa	41 659	18 771
Dotacja część krótkoterminowa	2 004	280
	43 663	19 051

Wykazana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 42 899 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.

Ponadto Jednostka Dominująca w okresie sprawozdawczym otrzymała z Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju zaliczkową dotację w ramach projektu „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw”. Dotacja została wykazana w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

W lipcu 2018 Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o zmianie zakresu koncepcji projektu utworzenia Centrum Badawczo Rozwojowego i wystąpił do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju z wnioskiem o możliwość zmiany umowy o dofinansowanie projektu. Otrzymana zaliczkowa dotacja została w miesiącu lipcu 2018 zwrócona na rachunek Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju.

Rezerwy krótkoterminowe	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	433	432
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 314	2 284
	2 747	2 716

REZERWY

Rezerwy	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Rezerwa na odroczony podatek	5 262	10 234
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 606	3 601

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE**ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 737	1 960
Różnice kursowe	11	(34)
Utworzenie	327	679
Wykorzystanie	(55)	(256)
Rozwiązanie	(461)	(612)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 559	1 737

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	8 419	8 754
Zwiększenie	-	671
Zmniejszenie	-	(1 006)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	8 419	8 419

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 Grupa dokonała analizy wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów. Ponieważ dotychczasowy stan odpisów w księgach rachunkowych Grupy w istotnych aspektach odpowiada stanowi oszacowanego odpisu, Grupa nie dokonała zmian jego wartości.

14. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 763	8 254
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(15)	(15)
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 202	2 709
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	7 950	10 948

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.

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2018 roku przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 447 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku : 1 905 tys. zł., na dzień 30 czerwca 2017 roku: 2 979 tys. zł.), z czego 276 tys. zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 1 171 tys. zł. leasingu środków transportu.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 334 382 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 278 556 tys. zł., a na dzień 30 czerwca 2017 roku: 195 563 tys. zł.) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 422 594 tys. zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 396 383 tys. zł., a na dzień 30 czerwca 2017 roku: 274 353 tys. zł.)

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wyniosły 5 914 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 8 519, a na dzień 30 czerwca 2017 roku: 2 505).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2018 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 31 968 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 81 435 tys. zł., a na dzień 30 czerwca 2017 roku: 45 272 tys. zł.).

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 88 093 tys. zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku: 464 608 tys. zł.; 30 czerwca 2017 roku: 250 137 tys. zł.) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto: 59 tys. zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku: 722 tys. zł.; na 30 czerwca 2017 roku: 89 tys. zł.).

Do najistotniejszych inwestycji Grupy w ciągu I-go półrocza 2018 roku zaliczyć można nakłady poniesione przez TANNE Sp. z o.o. na inwestycję związaną z fabryką płyty w Suwałkach w kwocie 75 081 tys. zł.

16. 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 2018	31.12.2017
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	73 270	72 946
- nakłady na modernizację	426	1 103
- przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- zakup gruntów inwestycyjnych	-	-
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	(779)
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	73 696	73 270

Grupa planuje w najbliższym czasie dalszą modernizację nieruchomości w Bydgoszczy oraz rozpoczęcie modernizacji nieruchomości we Wrocławiu. Na nieruchomościach o wartości 53 750 tys. zł ustanowiono hipotekę jako zabezpieczenie zaciągniętego przez Grupę kredytu inwestycyjnego.

Hierarchia wartości godziwej

Pomiędzy 31 grudnia 2017 roku a 30 czerwca 2018 roku wartość nieruchomości wzrosła o 426 tys. zł. Na zmianę tą miały wpływ nakłady poniesione na modernizację nieruchomości w Bydgoszczy. Ostatnia wycena do wartości godziwej została potwierdzona przez niezależnych rzeczoznawców w operatach szacunkowych sporządzonych na dzień 27 i 29 grudnia 2017 roku. Do sporządzenia aktualizacji wycen rzeczoznawcy zastosowali metodę dochodową techniką kapitalizacji prostej oraz metodę porównywania parami. W okresie sprawozdawczym powodem wzrostu wartości nieruchomości były poniesione nakłady na jej modernizację.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2018 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 30.06.2018
Nieruchomość we Wrocławiu	-	-	36 900	36 900
Nieruchomość w Bydgoszczy	-	-	19 946	19 946
Nieruchomość w Przemyślu	-	-	14 795	14 795
Nieruchomość w Krakowie	-	-	1 070	1 070
Grunty w Sokółce	-	-	985	985
			73 696	73 696

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

NAKLĄDY NA PRACĘ BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 181 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym: 31 grudnia 2017 roku 1 111 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe na 30 czerwca 2018 Grupa poniosła nakłady w wysokości 325 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym: 31 grudnia 2017 roku 507 tys. zł;)

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

W dniu 16 grudnia 2016 roku TERCEIRA Sp. z o.o. (obecnie 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 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 2017, zgodnie z przyjętymi założeniami, i nie wykazał utraty jego wartości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

18. INSTRUMENTY FINANSOWE

**Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 czerwca 2018 roku
według wartości bilansowej**

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	108 381	10 661	-	-	119 042
Aktywa finansowe	108 381	10 661	-	-	119 042
Należności z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	113	159 232	-	7 697	167 042
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	125 855	-	-	125 855
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	33 202	-	-	33 202
Należności z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	7 697	7 697
Pozostałe aktywa finansowe	113	175	-	-	288
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	(16 423)	(6 375)	(22 798)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	(16 423)	-	(16 423)
Zobowiązania z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	(6 375)	(6 375)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	(837 280)	(3 075)	(840 355)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	(186 962)	-	(186 962)
Zobowiązania z rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	(3 075)	(3 075)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	(650 318)	-	(650 318)
	108 494	169 893	(853 703)	(1 753)	(577 069)

**Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 31 grudnia 2017 roku
według wartości bilansowej**

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	109 307	10 313	-	33 433	-	153 053
Aktywa finansowe	109 307	10 313	-	-	-	119 620
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	33 433	-	33 433
Aktywa finansowe obrotowe:	107	184 567	-	18 210	-	202 884
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	131 607	-	-	-	131 607
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	18 210	-	18 210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	52 868	-	-	-	52 868
Pozostałe aktywa finansowe	107	92	-	-	-	199
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	(527 749)	-	(301)	(528 050)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	(527 749)	-	-	(527 749)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-	-	-	-	(301)	(301)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	(256 268)	(1 492)	(679)	(258 439)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	(210 977)	-	-	(210 977)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	(1 492)	-	(1 492)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	(45 291)	-	-	(45 291)
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-	-	-	-	(679)	(679)
	109 414	194 880	(784 017)	50 151	(980)	(430 552)

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 2018		Na dzień 31 grudnia 2017 skorygowany	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe trwale	-	3	-	3
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	7 697	-	51 643	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(9 450)	-	(1 793)	-
	(1 753)	3	49 850	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 grudnia 2017: nie występowały).

Poziom II

Do poziomu II Grupa kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zarówno zmiany wartości wewnętrznej jak i czasowej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa ujmuje wartość godziwa instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń bazując na wycenach bankowych.

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. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej udziały te wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

	Na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017 skorygowany
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).

19. AKTYWA FINANSOWE

	Stan na dzień	
	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Długoterminowe aktywa finansowe		
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	651	651
Certyfikaty inwestycyjne	108 378	109 304
Akcje i udziały pozostałe	3	3
Inne	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
Należności długoterminowe	47	50
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	7 261	6 913
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	3 400	3 400
Inne	61	61
	119 801	120 382

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	30.06.2018 (niebadane)
Aktywa trwałe	228
Aktywa obrotowe	13 462
Suma aktywów	13 690
Kapitały	(1 975)
Zobowiązania długoterminowe	8 672
Zobowiązania krótkoterminowe	6 993
Suma pasywów	13 690
Wynik bieżący	(4 136)

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 przeprowadzano testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych

Udziały/akcje w jednostkach zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 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)	-
ANTWERP Sp. z o.o.	Spółka zależna	03.09.2015	5	(5)	-

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			1 055	(404)	651

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W wyniku bieżącym	W przychodach	W sumie aktywów
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	-0,04%	0,01%	0,02%
FORTE SK S.R.O.	Spółka zależna	1,38%	0,08%	0,02%
FORTE FURNITURE LTD	Spółka zależna	0,19%	0,01%	0,02%
FORTE IBERIA SLU	Spółka zależna	0,58%	0,12%	0,03%
FORTE MOBILIER SARL	Spółka zależna	-0,01%	0,00%	0,00%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Spółka zależna	0,11%	0,11%	0,08%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Spółka współzależna	-0,05%	0,00%	0,01%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Spółka zależna	0,01%	0,37%	0,07%

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W sumie aktywów	W przychodach	W wyniku bieżącym
Forte Baldai UAB	Spółka zależna	0,02%	0,03%	0,01%
Forte SK S.r.o.	Spółka zależna	0,03%	0,19%	0,49%
Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	0,02%	0,13%	0,50%
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	0,03%	0,27%	0,14%
Forte Mobilier Sarl	Spółka zależna	0,00%	0,00%	-0,08%
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,11%	0,08%	0,09%
ANTWERP Sp. z o.o. w likwidacji	Spółka zależna	0,00%	0,00%	0,00%
FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka współzależna	0,01%	0,00%	-0,02%
ANTWERP FP SP. z o. o.	Spółka zależna	0,08%	0,20%	0,06%

Udział procentowy oznacza udział aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji w odpowiadających im pozycjach sprawozdania skonsolidowanego przed włączeniami.

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:

30 czerwca 2018 roku, 31 grudnia 2017

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 108 378 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.

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	33 026	52 292	30 904
Inne środki pieniężne (lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	176	576	2 394
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	33 202	52 868	33 298

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawierane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według negocjowanych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 33 202 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 52 868 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 763 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 5 650 tys. zł).

Ograniczona możliwość dysponowania środkami pieniężnymi wynika z udzielonej Jednostce Dominującej dotacji celowej na budowę Centrum Badawczo Rozwojowego.

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

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2018 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (2017 rok: zmiany wystąpiły).

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	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 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	1 250	445 882	447 132

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

KAPITAŁ REZERWOWY Z ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	46 479	(9 291)
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	(70 586)	73 306
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu	(7 375)	(2 725)
Odroczony podatek dochodowy	13 349	(14 811)
	(18 133)	46 479

KOSZT ZABEZPIECZENIA

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Koszt zabezpieczenia na początek okresu obrotowego	(6 198)	(5 823)
Storno wyceny z poprzedniego okresu	6 198	5 823
Koszt zabezpieczenia ujęty w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym	19 939	(7 652)
Odroczony podatek dochodowy	(3 788)	1 454
Koszt zabezpieczenia na koniec okresu obrotowego	16 151	(6 198)

22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabryk Mebli „FORTE SA” z dnia 21 czerwca 2018 roku została podjęta decyzja o przeznaczeniu zysku netto Spółki w wysokości 54 405 tys. zł za rok obrotowy 2017 w całości na kapitał rezerwowy.

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

23. 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	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 604	45 654
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	7 604	45 654
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 604	45 654

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2018 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 901 084
Wpływ rozwodnienia:		
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 901 084

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

24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE

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

Kredytobiorca	Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR - część krótkoterminowa	1M EURIBOR	do 31.12.2018	1 104	2 307
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część krótkoterminowa	1M EURIBOR	do 22.12.2018	2 308	3 744
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł - część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR	do 09.06.2019	45 161	-
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł- część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR	do 30.06.2019	57 168	-
DYSTRIFORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR- część krótkoterminowa	3M EURIBOR	do 31.12.2021	20 213	5 699
FORTE BRAND SP. Z O.O	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. zł – część krótkoterminowa	1M WIBOR	do 16.12.2019	112 172	21 259
TANNE SP. Z O.O	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	412 192	12 282
Razem krótkoterminowe				650 318	45 291

Kredytobiorca	Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2018	
				(niebadane)	31.12.2017
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 09.06.2019	-	44 764
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 30.06.2019	-	54 717
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	16 423	15 834
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	-	17 143
FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.12.2019	-	100 514
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	-	294 777
Razem długoterminowe				16 423	527 749

Przy nominalnej stopie procentowej należy uwzględnić dodatkowo wynegocjowane marże bankowe, które odzwierciedlają ryzyko związane z finansowaniem Grupy.

Kredytobiorca	Zabezpieczenia kredytów na dzień	30 czerwca 2018 roku (niebadane)
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zakupionym mieniu ruchomym o wartości nie niższej niż 5 130 tys. EUR Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach do najwyższej sumy zabezpieczenia 3 600 tys. EUR Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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 z 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.	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową Zastaw rejestrowy na środkach 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	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali przy ul. Biała 1 w Ostrowi Mazowieckiej Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą.
FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A i B o łącznej wartości 130 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 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. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie własności nieruchomości w Białymstoku przy ul. Gen. Andersa 11 lok. 1 oraz lok. 2. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy Forte Brand Sp. z o.o. a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A.; Cesja praw z wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej obejmującej nieruchomości, na których ustanowiono hipoteki; Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105.000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej, Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105.000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej, Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18.564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej, Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21.750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej, Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą, Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,

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		
	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
PLN	228 362	237 088	186 147
EUR	435 817	335 952	262 804
USD	2 562	-	3 397
	666 741	573 040	452 348

Zgodnie z Aneksiem nr 4 z dnia 10.05.2018 roku do umowy kredytowej zawartej w dn.17.10.2016 roku pomiędzy TANNE Sp. z o.o. a Konsorcjum PKO BP i BGK, na wniosek kredytobiorcy obniżona została kwota umowy kredytowej ze 140 000 tys. EUR do 130 000 tys. EUR.

Mając na uwadze aktualną sytuację finansową Grupy, tj. spadek dynamiki oraz rentowności sprzedaży, jak również umacniający się kurs EUR wobec PLN, Zarząd podjął przed zakończeniem okresu sprawozdawczego rozmowy z Bankami udzielającymi Grupie finansowania, mające na celu podwyższenie wskaźników zadłużenia określonych w umowach kredytowych. Banki wyraziły zgodę na wnioskowane przez Zarząd podwyższenie kowenantów kredytowych.

W związku z wymogami MSR 1 par 65, na moment bilansowy Grupa dokonała reklasyfikacji zobowiązań długoterminowych dotyczących kredytów bankowych do pozycji zobowiązań krótkoterminowych. Powodem reklasyfikacji jest zawarcie aneksów do umów kredytowych zwiększających wskaźniki zadłużenia po dniu 30.06.2018 – czyli po dacie bilansu.

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

Szczegółowe informacje o zawartych aneksach umieszczone zostały w notce dotyczącej zdarzeń po dacie bilansu.

25. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa stosuje metodę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, która polega na zabezpieczeniu planowanych przychodów ze sprzedaży oraz rachunkowość zabezpieczeń instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Głównym celem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest zabezpieczenie przychodów operacyjnych przed zmianami kursu walutowego między datą powstania ekspozycji walutowej i transakcji zabezpieczającej, a datą realizacji ekspozycji i transakcji zabezpieczanej.

Grupa stosuje do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych symetryczne zerokosztowe strategie opcyjne.

Głównym celem rachunkowości zabezpieczeń ryzyka stopy procentowej jest zabezpieczenie wyniku finansowego przed negatywnymi zmianami wysokości stóp procentowych. Do zabezpieczenia ryzyka zmian stóp procentowych Grupa stosuje kontrakty IRS (Interest Rate Swap).

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

W przypadku rachunkowości zabezpieczającej ryzyko stopy procentowej Grupa bada efektywność powiązania zabezpieczającego. Przyjęta metodologia testu retrospektywnego pozwala identyfikować wartości księgowane w kapitałach

własnych Grupy w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających (w części efektywnej) oraz w działalności finansowej rachunku zysku i strat (w części nieefektywnej).

Wartość godziwa instrumentów pochodnych (zerokosztowe strategie opcyjne)	Stan na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	33 433
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 697	18 210
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 375	301
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 075	1 492

Wartość kontraktów walutowych ujęta na kapitale z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 1 322 tys. zł
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (3 053) tys. zł
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dot. instrumentów zabezpieczających: (251) tys. zł

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: (1 982) tys. zł.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 1 322 tys. zł.

Poniższa tabela zawiera zbiorcze dane dotyczące wartości godziwych i terminy rozliczeń, a także zbiorcze informacje dotyczące kwoty (wielkości) będącej podstawą przyszłych płatności oraz ceny realizacji efektywnych kontraktów terminowych. 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	18 000	Opcja Put	10.2015	07.2017-	4,3000	PKO BP S.A.	187
EUR	18 000	Opcja Call	10.2015	07.2017-	4,6300	PKO BP S.A.	(78)
EUR	12 000	Opcja Put	11.2015	10.2018-	4,3000	PKO BP S.A.	276
EUR	12 000	Opcja Call	11.2015	10.2018-	4,7070	PKO BP S.A.	(130)
EUR	24 000	Opcja Put	04.2016	01-03.2019	4,3500-4,4000	PKO BP S.A.	1 372
EUR	24 000	Opcja Call	04.2016	01-03.2019	4,8500-4,9250	PKO BP S.A.	(339)
EUR	23 000	Opcja Put	08.2016	07-08.2019	4,4000	PKO BP S.A.	1 389
EUR	23 000	Opcja Call	08.2016	07-08.2019	4,8650	PKO BP S.A.	(416)
EUR	16 000	Opcja Put	10.2016	10.2019	4,4500	PKO BP S.A.	1 641
EUR	16 000	Opcja Call	10.2016	10.2019	4,8850	PKO BP S.A.	(704)
EUR	16 000	Opcja Put	11.2016	11.2019	4,5000	PKO BP S.A.	2 050
EUR	16 000	Opcja Call	11.2016	11.2019	5,1400	PKO BP S.A.	(428)
EUR	42 000	Opcja Put	07.2017	12.2019-	4,3500	PKO BP S.A.	2 771

EUR	42 000	Opcja Call	07.2017	12.2019-	4,7300	PKO BP S.A.	(3 751)
EUR	52 000	Opcja Put	05.2018	09.2020-	4,4000	PKO BP S.A.	4 628
EUR	52 000	Opcja Call	05.2018	09.2020-	4,7580	PKO BP S.A.	(7 833)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2018	05-06.2021	4,4000	PKO BP S.A.	1 817
EUR	20 000	Opcja Call	06.2018	05-06.2021	4,9405	PKO BP S.A.	(2 684)
Razem						PKO BP S.A.	(232)
EUR	11 000	Opcja Put	12.2015	08-11.2018	4,3500	mBank S.A.	381
EUR	11 000	Opcja Call	12.2015	08-11.2018	4,6700	mBank S.A.	(96)
EUR	5 000	Opcja Put	05.2016	01-04.2019	4,4500	mBank S.A.	506
EUR	5 000	Opcja Call	05.2016	01-04.2019	4,9250	mBank S.A.	(73)
EUR	14 000	Opcja Put	10.2016	09.2019	4,4000	mBank S.A.	1 153
EUR	14 000	Opcja Call	10.2016	09.2019	4,9075	mBank S.A.	(530)
EUR	37 000	Opcja Put	08.2017	01-06.2020	4,4000	mBank S.A.	3 161
EUR	37 000	Opcja Call	08.2017	01-06.2020	4,7110	mBank S.A.	(3 741)
EUR	39 000	Opcja Put	09.2017	06-09.2020	4,4500	mBank S.A.	4 035
EUR	39 000	Opcja Call	09.2017	06-09.2020	4,8165	mBank S.A.	(4 042)
EUR	47 000	Opcja Put	04.2018	10.2020-	4,3500	mBank S.A.	3 358
EUR	47 000	Opcja Call	04.2018	10.2020-	4,6710	mBank S.A.	(8 249)
Razem						mBank S.A.	(4 137)
EUR	20 000	Opcja Put	01.2016	07.2018-	4,4500	ING Bank	1 974
EUR	20 000	Opcja Call	01.2016	07.2018-	4,7800	ING Bank	(119)
EUR	15 000	Opcja Put	04.2016	01-03.2019	4,4000	ING Bank	1 145
EUR	15 000	Opcja Call	04.2016	01-03.2019	4,8950	ING Bank	(150)
EUR	10 000	Opcja Put	05.2016	04.2019	4,4500	ING Bank	1 051
EUR	10 000	Opcja Call	05.2016	04.2019	4,9600	ING Bank	(127)
EUR	22 000	Opcja Put	06.2016	05-06.2019	4,4500	ING Bank	2 342
EUR	22 000	Opcja Call	06.2016	05-06.2019	4,9300	ING Bank	(425)
Razem						ING Bank Śląski S.A.	5 691

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (3 074) tys. zł. i jako wartość efektywna w wysokości (3 053) tys. zł. została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w zobowiązaniach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych oraz jako część nieefektywna w wysokości (21) tys. zł została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji strata z pochodnych instrumentów finansowych oraz w zobowiązaniach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

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

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

26. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKcje HANDLOWE

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

Podmiot powiązany nie objęty konsolidacją			Sprzedaż podmiotom powiązаныm	Zakupy od podmiotów powiązаныch	Należności od podmiotów powiązаныch	Zobowiązania wobec podmiotów powiązаныch
FORTE BALDAI UAB	30.06.2018	niebadane	-	89	-	15
	31.12.2017		-	178	-	15
FORTE SK S.r.o.	30.06.2018	niebadane	2	559	-	96
	31.12.2017		-	1 121	-	92
FORTE FURNITURE Ltd.	30.06.2018	niebadane	-	188	-	32
	31.12.2017		-	757	-	61
FORTE IBERIA S.l.u	30.06.2018	niebadane	3	890	-	153
	31.12.2017		-	1 581	-	129
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	30.06.2018	niebadane	-	-	-	-
	31.12.2017		-	-	-	-
TM HANDEL Sp. z o.o.	30.06.2018	niebadane	363	147	-	107
	31.12.2017		11	359	98	37
ANTWERP FP SP. Z O.O.	30.06.2018	niebadane				
	31.12.2017		2 700	52	1 320	27
			1 141	17	1 382	21
Razem	30.06.2018	niebadane	3 068	1 925	1 320	430
	31.12.2017		2 346	4 013	2 656	355

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

Podmiot powiązany wyceniany MPW			Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	30.06.2018	niebadane	1 127	-	2 411	-
	30.06.2017	niebadane	-	-	3	-
Razem	30.06.2018	niebadane	1 127	-	2 411	-
	31.12.2017	niebadane	-	-	-	-

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

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

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2018 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2018 (niebadane)	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2017
Jednostki zależne:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	40	EUR	grudzień 2020	131	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	1 642	EUR	marzec 2022	7 163	120
Razem:				7 294	120
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.				33	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd				-	120
Razem:				33	120
Część długoterminowa:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.				98	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd				7 163	-
Razem:				7 261	-

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2017 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2017	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2017
Jednostki zależne:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	40	EUR	grudzień 2019	125	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	1 642	EUR	marzec 2025	6 850	7
Razem:				6 975	7

W tym:		
Część krótkoterminowa:		
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	62	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	-	7
Razem:	62	7
Część długoterminowa:		
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	63	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	6 850	-
Razem:	6 913	-

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

Jednostka Dominująca Grupy nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

WARUNKI TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

MaForm 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 Florczuk- 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.

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

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

Dokładny opis Programu Motywacyjnego znajduje się w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej w nocie nr 22.

27. POZYCJE POZABILANSOWE

- W dniu 28.06.2016 roku Spółka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 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 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30.06.2018 roku wynosi 20 213 tys. zł.
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.06.2018 roku Spółka Dominująca udzieliła następujących zabezpieczeń zobowiązań inwestycyjnych i handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:
 - na rzecz PAL SRL z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto inwestycji wynosi 22 947 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na maj 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 1 721 tys. EUR

- na rzecz EWK Umwelttechnik GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji systemu oczyszczania powietrza. Łączna wartość netto umowy wynosi 4 700 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 470 tys. EUR.
 - 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 557 tys. EUR
 - na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 0 tys. zł.
 - na rzecz Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 13 000 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 31.12.2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 8 103 tys. zł.
 - 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 513 tys. zł.
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.06.2018 roku obowiązywały następujące zabezpieczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o. Saldo kredytu na dzień 30.06.2018 roku wynosi 94 505 tys. EUR:
 - poręcznie udzielone przez Spółkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręcznie udzielone przez Spółkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręcznie udzielone przez Spółkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
 - poręcznie udzielone przez Spółkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej,

Hipotetyczny koszt do poniesienia przez Spółkę 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 zarówno DYSTRIFORTE Sp. z o.o. jak i TANNE Sp. z o.o. prowadzą działalność operacyjną na wyłączność FORTE SA, która zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmaterializowanie ryzyka braku spłaty zobowiązań warunkowych Spółka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

28. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 02 lipca 2018 roku Jednostka Dominująca poinformowała, że pomimo upływu obowiązywania listu intencyjnego z końcem czerwca 2018 roku, nadal będzie prowadziła rozmowy z Grupą HOMAG w sprawie zawarcia umowy dotyczącej zaprojektowania, wykonania i dostawy wyposażenia linii produkcyjnych do nowej fabryki mebli w Suwałkach. FORTE S.A. podjęła decyzję o przesunięciu inwestycji do roku 2019. Powodem decyzji jest przede wszystkim utrzymanie bieżącego stanu zobowiązań na bezpiecznym poziomie.

W dniu 12 lipca 2018 roku Jednostka Dominująca otrzymała od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie o nabyciu 80 000 akcji i przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Jednostce Dominującej.

W dniu 10 września Jednostka Dominująca podpisała aneks z bankiem PKO BP S.A. do umowy kredytowej zmieniający dopuszczalne wskaźniki zadłużenia.

W dniu 11 września 2018 roku spółka TANNE Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z konsorcjum PKO BP S.A. i BGK zmieniający dopuszczalne wskaźniki zadłużenia.

W dniu 12 września 2018 roku Jednostka Dominująca podpisała aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. zmieniający dopuszczalne wskaźniki zadłużenia.

W dniu 12 września 2018 roku spółka FORTE BRAND Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. zmieniający dopuszczalne wskaźniki zadłużenia.

W dniu 12 września 2018 roku spółka DYSTRIFORTE Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. zmieniający dopuszczalne wskaźniki 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, 13 września 2018