



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe QSr3/2019
za okres zakończony 30.09.2019 roku

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Ostrów Mazowiecka, 25 listopada 2019 roku

SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE	3
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	12
4. Skład rady nadzorczej	12
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
Profesjonalny osąd	13
Klasyfikacja umów leasingowych	13
Stawki amortyzacyjne	13
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	13
Niepewność szacunków	13
Utrata wartości aktywów	13
Wartość godziwa instrumentów finansowych	13
Wycena rezerw	13
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	13
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
8. Oświadczenie o zgodności	14
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	14
9.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
9.2. Korekta błędu	15
10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
11. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
12. Sezonowość działalności	16
13. Przychody i koszty	16
Przychody ze sprzedaży	16
Pozostałe przychody operacyjne	17
Pozostałe koszty operacyjne	17
Przychody finansowe	17
Koszty finansowe	18
Koszty według rodzajów	18
14. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	18
15. Odpisy aktualizujące wartości bilansowe	19
Odpisy aktualizujące należności	19
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	19
16. Podatek dochodowy	20
17. Rzeczowe aktywa trwałe	20
18. Nieruchomości inwestycyjne	21
19. Wartości niematerialne i prawne	22

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	22
Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych	22
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	22
Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży	22
20. Instrumenty finansowe	23
Hierarchia wartości godziwej	25
21. Aktywa finansowe	26
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	27
Kapitał podstawowy	27
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28
Pozostałe kapitały	28
Kapitał rezerwy z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	28
Koszt zabezpieczenia	28
24. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	29
25. Zysk przypadający na jedną akcję	29
26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	29
27. Instrumenty finansowe	34
28. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	34
29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
Transakcje handlowe	36
pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm	37
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	37
Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	38
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	38
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin	38
30. Zobowiązania warunkowe	38
31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	39
32. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A.	40
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat	40
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	41
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	42
Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	43
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	44
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	45

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30.09.2019 w tys. PLN	30.09.2018 w tys. PLN	30.09.2019 w tys. EUR	30.09.2018 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	839 212	809 838	194 776	190 393
Zysk z działalności operacyjnej	51 167	53 545	11 876	12 588
Zysk przed opodatkowaniem	28 265	31 042	6 560	7 298
Zysk okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 765	22 479	4 123	5 285
Całkowite dochody netto za okres	8 821	782	2 047	184
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	129 465	49 254	30 048	11 580
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 005)	(163 402)	(5 107)	(38 416)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(99 511)	155 829	(23 096)	36 635
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 949	41 681	1 845	9 799
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	0,74	0,94	0,17	0,22
	30.09.2019 w tys. PLN	31.12.2018 w tys. PLN	30.09.2019 w tys. EUR	31.12.2018 w tys. EUR
Suma aktywów	1 594 628	1 649 344	364 603	383 568
Zobowiązania razem	975 548	1 035 731	223 054	240 868
Zobowiązania długoterminowe	669 627	178 679	153 107	41 553
Zobowiązania krótkoterminowe	305 921	857 052	69 947	199 314
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	619 066	610 320	141 546	141 935
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	23 931	5 565
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	25,87	25,50	5,91	5,93

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	30.09.2019 w tys. PLN	30.09.2018 w tys. PLN	30.09.2019 w tys. EUR	30.09.2018 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	804 680	809 079	186 761	190 215
Zysk z działalności operacyjnej	699	1 504	162	354
Zysk przed opodatkowaniem	7 165	3 972	1 663	934
Zysk okresu	4 214	(185)	978	(43)
Całkowite dochody netto okresu	(12 601)	(20 372)	(2 925)	(4 789)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 595	22 842	1 763	5 370
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 940)	(59 286)	(1 379)	(13 938)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 845)	49 255	(3 910)	11 580
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 190)	12 811	(3 526)	3 012
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	-	-	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,18	(0,01)	0,04	-
	30.09.2019 w tys. PLN	31.12.2018 w tys. PLN	30.09.2019 w tys. EUR	31.12.2018 w tys. EUR
Suma aktywów	901 471	934 973	206 116	217 436
Zobowiązania razem	336 369	357 270	76 909	83 086
Zobowiązania długoterminowe	188 389	14 811	43 074	3 444
Zobowiązania krótkoterminowe	147 980	342 459	33 835	79 642
Kapitał własny	565 102	577 703	129 208	134 350
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 472	5 565
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	23,61	24,14	5,40	5,61

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	9 miesięcy zakończone 30 września 2019	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2018	3 miesiące zakończone 30 września 2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	835 236	262 779	805 019	255 002
Przychody ze sprzedaży usług	3 976	1 148	4 819	1 294
Przychody ze sprzedaży	839 212	263 927	809 838	256 296
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(542 858)	(165 813)	(534 281)	(168 003)
Koszt własny sprzedanych usług	(2 731)	(704)	(2 790)	(955)
Koszt własny sprzedaży	(545 589)	(166 517)	(537 071)	(168 958)
Zysk brutto ze sprzedaży	293 623	97 410	272 767	87 338
Pozostałe przychody operacyjne	4 816	938	2 424	873
Koszty sprzedaży	(190 158)	(59 972)	(174 203)	(57 552)
Koszty ogólnego zarządu	(43 936)	(14 518)	(43 164)	(14 403)
Pozostałe koszty operacyjne	(11 009)	(2 716)	(4 279)	(1 857)
Wynik na sprzedaży aktywów	(2 169)	(2 169)	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	51 167	18 973	53 545	14 399
Przychody finansowe	1 500	(2 466)	561	102
Koszty finansowe	(18 068)	(9 659)	(17 784)	2 052
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	(1 346)	(432)	(21)	58
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(4 988)	(1 685)	(5 259)	(1 123)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	28 265	4 731	31 042	15 488
Podatek dochodowy	(10 425)	(3 409)	(8 572)	(622)
Zysk okresu z działalności kontynuowanej	17 840	1 322	22 470	14 866
Zysk okresu	17 840	1 322	22 470	14 866
Przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 765	1 236	22 479	14 874
Udziałowcom niekontrolującym	75	86	(9)	(8)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):				
– podstawowy	0,75	0,06	0,94	0,62
– rozwodniony	0,75	0,06	0,94	0,62

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2018 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2018 (niebadane)
Zysk okresu	17 840	1 322	22 470	14 866
Inne całkowite dochody netto, w tym:				
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	9 469	-	(750)	-
Wycena certyfikatów	9 469	-	(750)	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(18 488)	(22 769)	(20 938)	20 890
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(58)	131	330	(105)
Rachunkowość zabezpieczeń	(35 633)	(47 451)	(35 481)	29 131
Koszt zabezpieczenia	13 259	19 241	14 213	(8 136)
Podatek odroczony	3 944	5 306	-	-
Pozostałe korekty	-	4	-	-
Całkowite dochody za okres	8 821	(21 447)	782	35 756
Przypadający:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	8 746	(21 533)	791	35 764
Udziałowcom niekontrolującym	75	86	(9)	(8)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	1 163 303	1 186 369
Rzeczowe aktywa trwałe	883 757	876 956
Grunty w wieczystym użytkowaniu	-	10 138
Wartości niematerialne	17 019	16 512
Aktywa finansowe	94 471	77 714
Nieruchomości inwestycyjne	54 046	73 991
Aktywo na podatek odroczony	114 010	122 309
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	8 749
Aktywa obrotowe	431 325	462 975
Zapasy	204 139	215 543
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	159 237	153 935
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 745	17 146
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 336	23 368
Rozliczenia międzyokresowe	2 490	6 114
Aktywa finansowe	1 894	307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 484	46 562
SUMA AKTYWÓW	1 594 628	1 649 344
Kapitał własny ogółem	619 080	613 613
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	619 066	610 320
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(145)	(87)
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(29 665)	(495)
Koszt zabezpieczenia	28 427	17 687
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	(45 433)	(54 902)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe	484 613	447 132
Zyski zatrzymane	40 428	60 144
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	14	3 293
Zobowiązania długoterminowe	669 627	178 679
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	474 189	-
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych MPW	455	3 430
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 957	3 404
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 069	4 067
Rozliczenia międzyokresowe	152 298	162 075
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	24 926	969
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	5 944	1 918
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 789	2 816
Zobowiązania krótkoterminowe	305 921	857 052
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	164 582	165 546
Zobowiązania kontraktowe	1 322	700
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	130 445	683 398
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 060	2 126
Rezerwy	3 166	2 808
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 068	1 842
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 278	632
Zobowiązania razem	975 548	1 035 731
SUMA PASYWÓW	1 594 628	1 649 344

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2019	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2018	3 miesiące zakończone 30 września 2018
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) okresu	17 765	1 236	22 479	14 858
Korekty o pozycje:	111 700	54 303	26 775	14 774
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	4 988	1 685	5 259	1 123
(Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	75	86	(9)	8
Amortyzacja	42 770	14 290	31 794	12 939
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	6 206	10 358	8 311	(8 301)
Odsetki i dywidendy netto	11 134	3 635	10 569	5 005
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	2 042	2 146	23	27
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	-	-	21	(58)
Zmiana stanu należności	(5 338)	(15 666)	27 332	35 224
Zmiana stanu zapasów	11 404	128	(63 790)	(11 240)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	9 587	10 879	11 833	(12 173)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 057)	(4 368)	1 005	(849)
Zmiana stanu rezerw	33	(322)	4 604	(197)
Podatek dochodowy zapłacony/odzyskany	16 083	23 844	(13 800)	(7 302)
Podatek bieżący w rachunku zysków i strat	10 425	3 409	3 477	729
Różnice kursowe z przeliczenia	55	60	24	(111)
Zmiana aktywa na podatek odroczony	8 299	4 298	-	-
Inne korekty	(6)	(159)	122	(50)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	129 465	55 539	49 254	29 632
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	347	143	713	652
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(22 672)	(5 280)	(164 161)	(35 110)
Inwestycje w nieruchomości	(3)	78	(436)	(5)
Sprzedaż aktywów finansowych	12 125	12 125	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(12 527)	(12 127)	-	-
Dywidendy otrzymane	323	-	296	7
Odsetki otrzymane	47	47	186	140
Spłata udzielonych pożyczek	1 500	975	-	-
Udzielone pożyczki	(1 142)	(1 099)	-	-
Pozostałe	(3)	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 005)	(5 138)	(163 402)	(34 316)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-	193 525	81 895
Spłata pożyczek/kredytów	(85 126)	(53 333)	(49 289)	(8 965)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 383)	(356)	(542)	(173)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(1)	(1)	-	-
Odsetki zapłacone	(11 997)	(3 765)	(11 226)	(5 151)
Wpływy finansowe z tytułu otrzymanych dotacji	-	-	23 361	(500)
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	(4)	18	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(99 511)	(57 437)	155 829	67 106
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 949	(7 036)	41 681	62 422
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	(27)	365	533	(542)
Środki pieniężne na początek okresu	46 562	61 155	52 868	33 202
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	54 484	54 484	95 082	95 082
o ograniczonej możliwości dysponowania	122	122	-	(763)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)**

	Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia z jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	2 534	-	-	(2 534)	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowý	-	-	-	-	-	(40 015)	-	-	40 015	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2018 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Sprzedaż udziałów spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 353)	(3 353)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	17 765	-	-	-	17 765	75	17 840
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	9 469	-	-	-	-	-	9 469	-	9 469
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	18 566	-	18 566	-	18 566
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(6 009)	(5 307)	-	(11 316)	-	(11 316)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(29 624)	-	-	(29 624)	-	(29 624)
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	6 463	(2 519)	-	3 944	-	3 944
Różnice kursowe	-	-	(58)	-	-	-	-	-	-	(58)	-	(58)
Całkowite dochody za okres	-	-	(58)	9 469	-	17 765	(29 170)	10 740	-	8 746	75	8 821
Na dzień 30 września 2019 roku	23 931	114 556	(145)	(45 433)	2 354	40 428	(29 665)	28 427	484 613	619 066	14	619 080

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (badane)**

	Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia z zagranicznej jednostki	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych*	Koszt zabezpieczenia *	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	108 251	46 479	-	358 807	632 650	3 311	635 961
Przekształcenie danych na skutek zastosowania MSSF 9	-	-	-	-	-	6 198	-	(6 198)	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	114 449	46 479	(6 198)	358 807	632 650	3 311	635 961
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(88 325)	-	-	88 325	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	(188)	-	-	-	(188)	-	(188)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	34 471	-	-	-	34 471	(17)	34 454
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	32 654	-	32 654	-	32 654
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(7 981)	(3 166)	-	(11 147)	-	(11 147)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(49 493)	-	-	(49 493)	-	(49 493)
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	(5 603)	-	4 897	-	4 897
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	(33 760)	-	-	-	-	-	(33 760)	-	(33 760)
Różnice kursowe	-	-	499	-	-	(263)	-	-	-	236	-	236
Całkowite dochody za okres	-	-	499	(33 760)	-	34 020	(46 974)	23 885	-	(22 330)	(17)	(22 347)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613

*zmiana prezentacji

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

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

Spółce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

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

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

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

Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2019 roku przedstawiał się następująco:

Konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.09.2019	31.12.2018
MV FORTE GMBH	Erkelenz (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MöBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	-	81%
*GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Zarządzanie nieruchomościami	-	81%
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo	100%	100%

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

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

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

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

FORTE BRAND Sp. z o.o. posiada certyfikaty inwestycyjne (serii A, B, C i D) funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych IPOPEMA 160, wcześniej SEZAM XX (dalej „FIZAN”). FIZAN jest zarządzany przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. W portfelu inwestycyjnym FIZAN znajduje się 100% udziałów 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.

Spółki współzależne konsolidowane metodą praw własności:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą praw własności):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	Procentowy udział Grupy w kapitale
			30.09.2019	31.12.2018
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Chennai (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%	50%

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

Pozostałe jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	Procentowy udział Grupy w kapitale
			30.09.2019	31.12.2018
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MOBILIER SARL	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	-	100%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	50%	50%

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

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 3 września 2019 roku spółka zależna Forte Mobilier SARL, której działalność przedstawicielstwa handlowego na rynku francuskim była zawieszona od kilku lat, została formalnie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W dniu 4 września 2019 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze zmiany umowy spółki. Zgromadzenie Wspólników postanowiło przeznaczyć 70 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 3 500 zł na kapitał zakładowy w zamian za wkład pieniężny w wysokości 14 000 tys. zł. Nadwyżka wartości wkładu ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów została przekazana na kapitał zapasowy.

W dniu 11 września 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z IPOPEMA 160 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych umowę sprzedaży 81% udziałów spółki zależnej Kwadrat Sp. z o.o. Cena zbycia 4 668 udziałów została ustalona na 12 125 tys. zł.

W związku ze zbyciem udziałów Kwadrat Sp. z o.o., również Galeria Kwadrat Sp. z o.o., której 100% właścicielem jest Kwadrat Sp. z o.o. przestała być spółką pośrednio powiązaną z Fabrykami Mebli „FORTE” S.A.

W efekcie zbycia udziałów i wyłączenia z konsolidacji aktywów Kwadrat Sp. z o.o. oraz Galeria Kwadrat Sp. z o.o., Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stratę w wysokości 2 169 tys. zł.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 listopada 2019 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

KLASYFIKACJA UMÓW LEASINGOWYCH

Od stycznia 2019 roku Grupa stosuje nowy standard MSSF 16. Szerszy opis wpływu zastosowania wymogów MSSF 16 został zaprezentowany w nocie 9.1.

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

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

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 20.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2019 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

9.1. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

MSSF 16 Leasing

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

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

Grupa zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

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

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

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

Wpływ na bilans	Wpływ na dzień 01.01.2019
AKTYWA	28 090
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	23 325
Maszyny i urządzenia	4 182
Środki transportu	583
PASYWA	28 090
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	25 692

Zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	22 444
Zobowiązania z tytułu użytkowania pozostałych aktywów	3 248
Zobowiązania krótkoterminowe	2 398
Zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	881
Zobowiązania z tytułu użytkowania pozostałych aktywów	1 517

Opis pozostałych zmian

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

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

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

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

Poniższe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

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

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

9.2. KOREKTA BŁĘDU

Nie wystąpiła.

10. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,3736
- Forte Möbel AG – CHF – 4,0278
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0565

- 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 – 4,3086

- Forte Möbel AG – CHF – 3,8620
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0548

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

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

12. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2019	43 760	14%	275 751	86%	319 511	-
II kwartał 2019	44 244	17%	211 530	83%	255 774	-
III kwartał 2019	39 480	15%	224 447	85%	263 927	-
Razem 2019	127 484	15%	711 728	85%	839 212	
I kwartał 2018	36 254	12%	259 259	88%	295 513	27%
II kwartał 2018	56 915	22%	201 114	78%	258 029	23%
III kwartał 2018	53 423	21%	202 873	79%	256 296	23%
IV kwartał 2018	53 797	18%	243 663	82%	297 460	27%
Razem 2018	200 389	18%	906 909	82%	1 107 298	100%

13. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	783 462	774 333
- towary	6 528	6 671
- materiały	45 246	24 015
Przychody ze sprzedaży usług	3 976	4 819
Przychody netto ze sprzedaży, razem	839 212	809 838
- w tym od jednostek powiązanych i wycenianych MPW	5 573	5 486

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 68 093 tys. zł (w okresie porównawczym na 30.09.2018 roku : 64 563 tys. zł)

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Grupy są następujące grupy zakupowe:

Giga Lutz; VME UNION GmbH; Steinhoff International Holdings NV.

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 607	324
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	161	54
Dotacje	2 096	1 353
Darowizny i odszkodowania	790	472
Pozostałe	162	221
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 816	2 424

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących	190	326
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	11	76
Złomowanie zapasów	2 198	1 400
Darowizny	1 773	600
Kary i odszkodowania	1 657	1 245
Koszty sądowe	7	13
Pozostałe	5 173	619
Pozostałe koszty operacyjne, razem	11 009	4 279

W związku z umową zawartą w dniu 2 sierpnia 2017 roku pomiędzy FORTE, a Miastem Suwałki o dofinansowanie budowy pasa startowego w Suwałkach, Grupa zaliczyła w pozostałe koszty operacyjne okresu sprawozdawczego zakończonego 30.09.2019 roku kwotę 5 000 tys. zł.

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Dywidendy	323	296
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	304	-
Odsetki	474	265
Pozostałe	399	-
Przychody finansowe, razem	1 500	561

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Odsetki od kredytów i leasingu	11 162	9 757
Prowizje od kredytów	950	1 361
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	5 311	6 574
Pozostałe	645	92
Koszty finansowe razem	18 068	17 784

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Amortyzacja	42 770	31 794
Zużycie materiałów i energii	336 782	395 544
Usługi obce	161 710	162 019
Podatki i opłaty	9 874	8 040
Wynagrodzenia	138 611	132 275
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33 751	30 403
Pozostałe koszty rodzajowe	7 845	9 897
Koszty według rodzajów, razem	731 343	769 972
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	370	(40 234)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(2 219)	(1 333)
Koszty sprzedaży	(190 158)	(174 203)
Koszty ogólnego zarządu	(43 936)	(43 164)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	495 400	511 038
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 189	26 033
Koszt własny sprzedaży	545 589	537 071

Informacje o wiodących dostawcach

Obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% obrotów ogółem Grupy.

14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	1 098	1 737
Wieczyste użytkowanie	62	-
Targi	-	89
Rozliczenie kosztów projektów	643	1 102
Podróże służbowe	38	36
Licencje	174	137
Pozostałe	475	3 013
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	2 490	6 114

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Dotacja część długoterminowa	38 288	39 766
Dotacja część krótkoterminowa	2 060	2 126
Dotacja do inwestycji kwota łączna	40 348	41 892
Ulga podatkowa z tytułu prowadzenia działalności w SSE	114 010	122 309
	154 358	164 201

Wykazana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 40 347 tys. zł dotyczy dotacji na inwestycję związaną z budową zakładu produkcji płyt drewnopochodnych otrzymanej przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. z Ministerstwa Rozwoju i Finansów w ramach Programu wspierania inwestycji o istotnym znaczeniu dla gospodarki polskiej. Maksymalna kwota dotacji przyznana w ramach programu może wynieść 57 000 tys. zł.

Kwota 114 010 tys. zł dotyczy korzyści podatkowych możliwych do wykorzystania w przyszłości przez Grupę z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej przez Spółki TANNE Sp. z o.o. oraz DYSTRI-FORTE Sp. z o.o., na którą Grupa utworzyła aktywo na podatek odroczony.

Rezerwy długoterminowe	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Rezerwa na odroczony podatek	5 957	3 404
Świadczenia po okresie zatrudnienia	4 069	4 067

Rezerwy krótkoterminowe	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	472	470
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 301	2 338
Pozostałe	393	-
	3 166	2 808

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 222	1 404
Odpisy aktualizujące zapasy	9 462	8 022

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Odpisy aktualizujące należności	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 404	1 737
Różnice kursowe	3	14
Utworzenie	238	327
Wykorzystanie	(333)	(184)
Rozwiązanie	(90)	(490)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 222	1 404

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	8 022	8 419

Zwiększenie	2 706	13
Zmniejszenie	(1 266)	(410)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	9 462	8 022

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku Grupa dokonała analizy wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów. W związku z przeprowadzoną analizą utworzono odpis na zapasy wyrobów gotowych, które uległy uszkodzeniom i dekompletacji i prawdopodobnie zostaną zezłomowane na kwotę 2 706 tys. zł oraz rozwiązano część odpisów dotyczących zapasów części zamiennych w kwocie 1 266 tys. zł, gdyż oceniono, że są one w pełni zdadne do użycia w istniejącym parku maszynowym.

16. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 696	3 477
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(747)	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 476	5 095
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	10 425	8 572

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

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 30 września 2019 roku przez Grupę na mocy umów leasingu wynosiła 38 395 tys. zł, z czego 33 104 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 4 227 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 1 064 tys. zł leasingu środków transportu.

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

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 360 315 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 342 406 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 26 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 426 992 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 419 027 tys. zł).

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

Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 10 721 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku: 131 763 tys. zł) oraz sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto: 222 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018: 664 tys. zł).

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

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 4 212 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 15 201 tys. zł). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 789 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty.

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

	Zmiana wartości godziwej	
	30.09.2019	31.12.2018
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	73 991	73 270
Sprzedane aktywa Kwadrat Sp. z o.o.	(19 948)	-
Zmiana stanu :		
- nakłady na modernizację	2	440
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	281
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	54 045	73 991

Grupa nie posiada zobowiązań umownych dotyczących zakupu, budowy lub zagospodarowania nieruchomości inwestycyjnej, a także napraw, konserwacji i ulepszeń.

Na nieruchomościach o wartości 54 045 tys. zł ustanowiono hipotekę jako zabezpieczenie zaciągniętego przez Grupę kredytu inwestycyjnego.

Hierarchia wartości godziwej

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

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

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 30.09.2019
Nieruchomość we Wrocławiu	-	-	36 915	36 915
Nieruchomość w Przemyślu	-	-	14 795	14 795
Nieruchomość w Krakowie	-	-	1 142	1 142
Grunty w Sokółce	-	-	1 193	1 193
			54 045	54 045

19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

NAKŁADY NA PRACE BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 729 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku – 2 287 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe do dnia 30 września 2019 roku Grupa poniosła nakłady w wysokości 265 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku - 540 tys. zł).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

W dniu 16 grudnia 2016 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. zaciągnęła w ING Bank Śląski S.A. kredyt na nabycie certyfikatów inwestycyjnych SEZAM XX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (obecnie IPOPEMA 160 FIZAN) w wysokości 145 500 tys. zł.

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

20. INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 września 2019 roku według wartości bilansowej						
	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	92 050	-	1 678	-	-	93 728
Aktywa finansowe	92 050	-	1 678	-	-	93 728
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	-	121	179 691	-	7 745	187 557
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	123 434	-	-	123 434
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	7 745	7 745
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	54 484	-	-	54 484
Pozostałe aktywa finansowe	-	121	1 773	-	-	1 894
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	(474 189)	(5 944)	(480 133)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	(474 189)	-	(474 189)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	(5 944)	(5 944)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(263 080)	(2 068)	(265 148)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(132 635)	-	(132 635)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(2 068)	(2 068)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	(130 445)	-	(130 445)
	92 050	121	181 369	(737 269)	(267)	(463 996)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	67 834	-	9 168	0	8 749	85 751
Aktywa finansowe	67 834	-	9 168	-	-	77 002
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	0	-	8 749	8 749
Aktywa finansowe obrotowe:	-	115	161 845	0	17 146	179 106
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	115 091	-	-	115 091
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	0	-	17 146	17 146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	46 562	-	-	46 562
Pozostałe aktywa finansowe	-	115	192	-	-	307
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	0	0	0	(1 918)	(1 918)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	0	-	(1 918)	(1 918)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	0	0	(826 682)	(1 842)	(828 524)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	0	(143 284)	-	(143 284)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	0	-	(1 842)	(1 842)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	0	(683 398)	-	(683 398)
	67 834	115	171 013	(826 682)	22 135	(565 585)

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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

	Na dzień 30 września 2019		Na dzień 31 grudnia 2018	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe trwałe – certyfikaty FIZAN	92 047	-	67 831	-
Aktywa finansowe trwałe – akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	3	-	3
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	7 745	-	25 895	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(8 012)	-	(3 760)	-
	91 780	3	89 966	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

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

Poziom II

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o modele wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (kurs EUR- 4,3736; 2018: kurs EUR – 4,3000) i stóp procentowych (1M-12M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 28.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wartość posiadanych Certyfikatów Inwestycyjnych FIZAN wyceniono wg wartości aktywów netto Funduszu przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny. Do wyceny przyjęto ilość w pełni opłaconych certyfikatów serii A, B i C tj. 157 519 sztuk o skalkulowanej na dzień bilansowy wartości 504,83 zł za jednostkę. Objęte w okresie sprawozdawczym certyfikaty inwestycyjne serii D ujęto według ceny ich nabycia tj. w kwocie 12 527 tys. zł.

Poziom III

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

	Na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	3	3
Odpisy aktualizujące	-	-
Sprzedaż	-	-
Stan na koniec okresu	3	3

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

21. AKTYWA FINANSOWE

	Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018
Długoterminowe aktywa finansowe	92 701	68 485
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	651	651
Certyfikaty inwestycyjne	92 047	67 831
Akcje i udziały pozostałe	3	3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 770	9 229
Należności długoterminowe (wykup mieszkań)	31	41
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	-	7 127
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	1 678	2 000
Inne	61	61
	94 471	77 714

W związku z konsolidacją metodą praw własności spółki współzależnej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT LTD pożyczka udzielona spółce została zaprezentowana w bilansie, w pozycji „Inwestycje wyceniane metodą praw własności”. Saldo pożyczki na dzień 30.09.2019 roku wynosi 8 284 tys. zł.

W związku ze sprzedażą udziałów w spółce Kwadrat i pośrednio powiązanej z Jednostką Dominującą spółce Galerii Kwadrat pożyczki udzielone ww. podmiotom zostały wykazane jako udzielone podmiotom niepowiązanym.

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

Udziały/akcje w jednostkach zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 września 2019

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
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			651	-	651

Udziały/akcje w jednostkach zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2018 roku :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu/ udziałów	Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	-	164
FORTE SK S r o	Spółka zależna	13.12.2002	96	-	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	-	6

FORTE IBERIA S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	-	279
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	Spółka zależna	17.11.2005	399	(399)	-
FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka współzależna	15.03.2016	101	-	101
ANTWERP FP SP. z o.o	Spółka zależna	11.07.2017	5	-	5
RAZEM			1 050	(399)	651

22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	54 200	45 879
Inne środki pieniężne (lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	284	683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	54 484	46 562

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2019 roku wynosi 54 484 tys. zł (31 grudnia 2018 roku: 46 562 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 122 tys. zł z tytułu płatności w trybie split-payment (stan środków o ograniczonej możliwości dysponowania na : 31 grudnia 2018 – 161 tys. zł).

23. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE / REZERWOWE

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

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

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca powzięła informację, że Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w dniu 5 sierpnia 2019 roku zmiany w Statucie Jednostki. Zmiany w Statucie zostały dokonane na podstawie Uchwały nr 21/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej, które odbyło się w dniu 14 czerwca 2019 roku. Zmiany w Statucie dotyczyły usunięcia Par. 4.1' oraz Par. 4.1" o poniższym brzmieniu: „4.1'. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii G przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C, emitowanych na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2011 roku.” „4.1". Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 356.220 (trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście dwadzieścia) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 356.220 (trzystu pięćdziesięciu sześciu tysięcy dwustu dwudziestu) akcji zwykłych na okaziciela

serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F, emitowanych na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 czerwca 2014 roku.” Zmiana Statutu Jednostki Dominującej wynikała z konieczności dostosowania jego brzmienia do rzeczywistego stanu prawnego poprzez usunięcie nieaktualnych postanowień odnoszących się do warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z realizacją Programu Motywacyjnego I, który był realizowany na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 22 czerwca 2011 roku oraz Programu Motywacyjnego II, który był realizowany na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 10 czerwca 2014 roku. Ww. programy motywacyjne zostały zakończone, a wzmianka o wartości nominalnej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej nie jest już ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym.

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (2018 rok: zmiany nie wystąpiły).

POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

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

KAPITAŁ REZERWOWY Z ZABEZPIECZENIA PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018*
Saldo na początek okresu obrotowego	(495)	46 479
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	(29 624)	(49 493)
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	(6 009)	(7 981)
Odroczony podatek dochodowy	6 463	10 500
Saldo na koniec okresu obrotowego	(29 665)	(495)

*Zmiana prezentacji

KOSZT ZABEZPIECZENIA

	Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018*
Saldo na początek okresu obrotowego	17 687	(6 198)
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	18 566	32 654
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	(5 307)	(3 166)

Odroczony podatek dochodowy	(2 519)	(5 603)
Saldo na koniec okresu obrotowego	28 427	17 687

*Zmiana prezentacji

24. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Jednostka Dominująca nie wypłaciła dywidendy za rok obrotowy 2018.

25. 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 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 840	22 470
Zysk (strata) netto	17 840	22 470
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	17 840	22 470

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2019 (niebadane)	30.09.2018 (niebadane)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769
Wpływ rozwodnienia:		
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769

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

26. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2019	31.12.2018
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 30.09.2021	-	70 307
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 12.12.2019	9 608	9 806
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 09.06.2021	-	91 998
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	5 761	16 307

FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.09.2021	42 711	70 514
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	72 365	424 466
Razem krótkoterminowe				130 445	683 398
Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2019	31.12.2018
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR	do 09.06.2021	86 664	-
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 30.09.2021	65 348	-
DYSTRIFORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	6 344	-
FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.09.2021	11 003	-
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR	do 17.10.2024	304 830	-
Razem długoterminowe				474 189	-

Zabezpieczenia kredytów na dzień 30 września 2019 roku

Kredytobiorca	bank	
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 nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.

FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none">1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.2. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach.3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku.4. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości będących własnością spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o. o. znajdujących się 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.5. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.6. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.7. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych.8. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none">1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 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">1. Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali w Ostrowi Mazowieckiej.2. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej.3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.4. Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą.
FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A o łącznej wartości 130 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none">1. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków i urządzeń stanowiących nieruchomości położone: we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry.2. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie własności nieruchomości w Białymstoku przy ul. Gen. Andersa 11 lok. 1 oraz lok. 2.3. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł4. Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł.5. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł.6. Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy FORTE BRAND (wówczas TERCEIRA), a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A.7. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.8. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.9. Poręczenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A jako jedyne go Udziałowca do kwoty 74 473 tys. zł – ważne od 23 listopada 2018 roku.
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none">1. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej.2. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej.3. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej.

4. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.
5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą.
6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.
7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą.
8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.
9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.
10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18 564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.
11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21 750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.
12. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR.
13. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych) do kwoty 40 314 tys. EUR.
14. Ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE Sp. z o.o.
15. Zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE Sp. z o.o lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa, w przypadku dochodzenia przez PKO BP, jako administratora zastawu, zaspokojenia z przedmiotu zastawu, z podmiotami wskazanymi przez PKO BP w sposób określony w umowie zastawniczej, jak również udzielenie pełnomocnictw zgodnie z umową zastawniczą.
16. Ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE Sp. z o.o. prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr 32812/6, 32812/5, 32810/1, 32813, 32812/7, 32812/9, 32810/5, 32807/1, 32807/2, 32807/3, 32808/1.
17. Zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE Sp. z o.o dokona na rzecz PKO BP, jako cesjonariusza i agenta ds. zabezpieczeń, przelewu przysługujących TANNE (obecnie lub w przyszłości) praw pieniężnych i roszczeń pieniężnych z tytułu dokumentów, których jest stroną lub beneficjentem.
18. Ustanowienie przez TANNE Sp. z o.o ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na prawach z rachunków bankowych otwartych i prowadzonych dla Spółki, jak również udzielenie pełnomocnictw do zarządzania i dokonywania rozporządzeń w odniesieniu do rachunków otwartych i prowadzonych dla Spółki.
19. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec Spółki wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.
20. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami Spółki.
21. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o na rzecz PKO BP i BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO

- BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR.
22. Złożenie przez TANNER 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 TANNER 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.

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

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

Waluta	Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018
PLN	188 940	232 819
EUR	413 357	450 579
USD	2 337	-
	604 634	683 398

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

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

W dniu 28 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 r. Na mocy niniejszej umowy uzupełniającej został przedłużony termin końcowy spłaty kredytu do dnia 30 września 2021 roku oraz ustalono dopuszczalne współczynniki zadłużenia do EBITDA na cały okres trwania umowy. Poza istniejącymi zabezpieczeniami, dodatkowym zabezpieczeniem kredytu będzie zastaw rejestrowy ustanowiony na maszynach i urządzeniach znajdujących się w fabrykach Emitenta do najwyższej sumy zabezpieczenia, tj.: 120 000 tys. zł oraz hipoteki ustanowione na nieruchomościach należących do podmiotu zależnego tj.: FORTE BRAND Sp. z o. o. znajdujące się w Przemyślu, Wrocławiu i Krakowie.

W dniu 11 września 2019 roku DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy niniejszego aneksu ustalono dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na cały okres trwania umowy.

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

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

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

27. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

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

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

W przypadku rachunkowości zabezpieczającej ryzyko stopy procentowej Grupa bada efektywność powiązania zabezpieczającego. Przyjęta metodologia testu retrospektywnego pozwala identyfikować wartości księgowane w kapitałach własnych Grupy w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Stan na dzień	
	30.09.2019	31.12.2018
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	8 749
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 745	17 146
	7 745	25 895
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(5 944)	(1 918)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(2 068)	(1 842)
	(8 012)	(3 760)

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie 9 997 tys. zł i dotyczył realizacji wygasających strategii opcyjnych objętych rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 11 316 tys. zł oraz rozliczenia 3 płatności odsetkowych IRS w okresie od 20.03.2019 roku do 20.09.2019 roku w kwocie (1 319) tys. zł.

	01.01.- 30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Wpływy na przychody ze sprzedaży	11 316	8 726
Wpływy na przychody/(koszty finansowe), z tego:		
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	(1 319)	-
- z tytułu nieefektywności wyceny IRS w okresie	-	37
Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu, łącznie	9 997	8 763

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych przedstawiono w punkcie 23 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 5 109 tys. zł,

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (5 376) tys. zł,
 - rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą instrumentów zabezpieczających: (971) tys. zł.
- Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: (1 238) tys. zł.

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 30 września 2019 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 5 109 tys. zł.

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń, która jest zbieżna z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie, po uprzednim dokonaniu kompensaty dodatnich i ujemnych wycen opcji zawartych w ramach jednego Banku.

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	16 000	Opcja Put	10.2016	10.2019	4,4500	PKO BP S.A.	1 237
EUR	16 000	Opcja Call	10.2016	10.2019	4,8850	PKO BP S.A.	-
EUR	16 000	Opcja Put	11.2016	11.2019	4,5000	PKO BP S.A.	1 959
EUR	16 000	Opcja Call	11.2016	11.2019	5,1400	PKO BP S.A.	-
EUR	42 000	Opcja Put	07.2017	12.2019-05.2020	4,3500	PKO BP S.A.	1 128
EUR	42 000	Opcja Call	07.2017	12.2019-05.2020	4,7300	PKO BP S.A.	(357)
EUR	52 000	Opcja Put	05.2018	09.2020-04.2021	4,4000	PKO BP S.A.	2 880
EUR	52 000	Opcja Call	05.2018	09.2020-04.2021	4,7580	PKO BP S.A.	(2 271)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2018	05-06.2021	4,4000	PKO BP S.A.	1 111
EUR	20 000	Opcja Call	06.2018	05-06.2021	4,9405	PKO BP S.A.	(785)
EUR	52 000	Opcja Put	11.2018	07-10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	2 891
EUR	52 000	Opcja Call	11.2018	07-10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	(2 522)
EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	1 670
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(2 358)
EUR	63 000	Opcja Put	08.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	3 515
EUR	63 000	Opcja Call	08.2019	11.2021-01.2022	4,8450	PKO BP S.A.	(5 886)
Razem						PKO BP S.A.	2 212
EUR	37 000	Opcja Put	08.2017	01-06.2020	4,4000	mBank S.A.	1 854
EUR	37 000	Opcja Call	08.2017	01-06.2020	4,7110	mBank S.A.	(427)
EUR	39 000	Opcja Put	09.2017	06-09.2020	4,4500	mBank S.A.	3 095
EUR	39 000	Opcja Call	09.2017	06-09.2020	4,8165	mBank S.A.	(795)
EUR	47 000	Opcja Put	04.2018	10.2020-04.2021	4,3500	mBank S.A.	1 911
EUR	47 000	Opcja Call	04.2018	10.2020-04.2021	4,6710	mBank S.A.	(2 741)
Razem						mBank S.A.	2 897

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Na dzień 30 września 2019 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (5 376) tysięcy zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny.

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

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

Wymiana płatności odsetkowych nastąpiła w kwocie (1 319) tys. zł i została ujęta w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

29. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**TRANSAKcje HANDLOWE**

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

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

Podmiot powiązany nie objęty konsolidacją		Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE BALDAI UAB	30.09.2019	-	136	-	15
	31.12.2018	-	179	-	15
FORTE SK S.R.O.	30.09.2019	-	854	-	96
	31.12.2018	2	1 126	-	95
FORTE FURNITURE LTD.	30.09.2019	-	286	-	31
	31.12.2018	-	375	-	31
FORTE IBERIA S.L.U.	30.09.2019	-	1 358	-	153
	31.12.2018	6	1 792	-	150
TM HANDEL SP. Z O.O.	30.09.2019	-	270	-	37
	31.12.2018	363	456	-	111
ANTWERP FP SP. Z O.O.	30.09.2019	4 931	94	1 706	2 579
	31.12.2018	5 394	103	2 227	11
Razem	30.09.2019	4 931	2 998	1 706	2 911
	31.12.2018	5 765	4 031	2 227	413

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

Podmiot powiązany wyceniany MPW		Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE	30.09.2019	642	-	3 285	1
PRODUCTS INDIA PVT. LTD	31.12.2018	1 191	-	2 517	-

POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

Pożyczki są oprocentowane według zmiennej stawki procentowej 3M EURIBOR/ 6M LIBOR plus marża na warunkach rynkowych.

W związku z konsolidacją metodą praw własności spółki współzależnej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD, pożyczka udzielona spółce FFPI w wysokości 8 284 tys. zł została zaprezentowana w bilansie łącznie z wartością udziałów oraz wynikami wypracowanymi przez spółkę do dnia 30 września 2019 roku, w pozycji „Inwestycje wyceniane metodą praw własności”. Wartość inwestycji wycenionych metodą praw własności na moment bilansowy tj. 30 września 2019 roku wyniosła (455) tys. zł.

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.09.2019 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.09.2019 w wartości nominalnej	Wartość odsetek należnych na dzień 30.09.2019
Jednostka współkontrolowana FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	1 894	EUR	marzec 2025	8 284	290
Razem:					
Część krótkoterminowa				-	290
Część długoterminowa				8 284	-

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2018 roku prezentuje poniższa tabela:

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

Powyższe pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych (oprocentowanie zmienne oparte o WIBOR/ EURIBOR plus marża).

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

W dniu 18 stycznia 2017 r. Jednostka Dominująca zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Chennai Indie, podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej ADVENTZ, umowę joint venture, dotyczącą produkcji i sprzedaży mebli na rynku indyjskim. Elementem umowy joint venture było utworzenie podmiotu o nazwie FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD FFPI z siedzibą w Chennai, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Wkład pieniężny wniesiony do kapitału zakładowego FFPI przez każdego z udziałowców wyniósł

równowartość ok. 2 mln. EUR. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologię produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r.

Spółka FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD została z dniem 30 czerwca 2017 roku włączona do konsolidacji metodą praw własności. Udział Jednostki Dominującej w stracie wypracowanej przez Spółkę w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku wyniósł (-) 4 988 tys. zł. W okresie zakończonym 30 września 2018 wyniósł (-) 5 259 tys. zł.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	630	917
Aktywa obrotowe	13 930	13 838
Suma aktywów	14 560	14 755
Kapitały	(8 769)	(3 429)
Zobowiązania długoterminowe	9 309	8 320
Zobowiązania krótkoterminowe	14 020	9 864
Suma pasywów	14 560	14 755
	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2019	30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	18 229	13 266
Wynik bieżący	(4 988)	(5 259)

WARUNKI TRANSAKCY 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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 28.06.2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRY-FORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRY-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski SA. Spółka zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tys. EUR do dnia 29 października 2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30 września 2019 roku wynosi 12 105 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2019 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2020 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 461 tys. EUR,

- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 800 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2020 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 143 tys. zł,
- na rzecz Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 200 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 31.12.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 193 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2020 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 311 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2020 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 1 929 tys. zł,
- na rzecz Pfeleiderer Silekol Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 000 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2020 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 371 tys. EUR.

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

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

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 30 września 2019 roku wynosi 377 195 tys. zł.

W dniu 23 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy FORTE BRAND Sp. z o.o. i ING Bank Śląski S.A. Jednostka Dominująca zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 74 473 tys. zł do dnia 16.12.2022 roku. Saldo kredytu na dzień 30.09.2019 roku wynosi 53 714 tys. zł.

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

31. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 25 października 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z ING Bank Śląski SA Umowę uzupełniającą do Umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2008 roku z późniejszymi zmianami, na mocy której zmieniono definicję zadłużenia.

W dniu 25 listopada 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o odłożeniu na czas nieokreślony realizacji inwestycji w nową fabrykę mebli w Suwałkach. W związku z powyższym, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 25/2018 z dnia 2 lipca 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej informuje, że obecnie nie będzie kontynuował rozmów z Grupą HOMAG w sprawie zawarcia umowy dotyczącej zaprojektowania, wykonania i dostawy wyposażenia linii produkcyjnych do nowej fabryki mebli w Suwałkach. Decyzja podyktowana jest wysoką niepewnością co do sytuacji makroekonomicznej w Europie oraz stale rosnącymi kosztami działalności Jednostki Dominującej, w szczególności dotyczącymi wzrostu kosztów energii i kosztów pracy, jak również ograniczeniami dostępu do siły roboczej, które mogą mieć istotny wpływ na ekonomiczną opłacalność przedsięwzięcia.

32. SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE S.A.**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	9 miesięcy zakończone 30 września 2019	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2018	3 miesiące zakończone 30 września 2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	798 370	248 348	802 314	249 243
Przychody ze sprzedaży usług	6 310	1 883	6 765	2 375
Przychody ze sprzedaży	804 680	250 231	809 079	251 618
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(553 881)	(170 180)	(575 106)	(179 119)
Koszt własny sprzedanych usług	(3 247)	(751)	(3 095)	(1 301)
Koszt własny sprzedaży	(557 128)	(170 931)	(578 201)	(180 420)
Zysk brutto ze sprzedaży	247 552	79 300	230 878	71 198
Pozostałe przychody operacyjne	2 880	313	1 212	231
Koszty sprzedaży	(204 642)	(63 310)	(192 147)	(61 837)
Koszty ogólnego zarządu	(34 134)	(11 221)	(34 702)	(11 580)
Pozostałe koszty operacyjne	(10 957)	(2 706)	(3 737)	(1 464)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	699	2 376	1 504	(3 452)
Przychody finansowe	11 230	7 618	5 300	(2 605)
Koszty finansowe	(4 764)	(616)	(2 832)	(1 135)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 165	9 378	3 972	(7 192)
Podatek dochodowy	(2 951)	(2 408)	(4 157)	365
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	4 214	6 970	(185)	(6 827)
Zysk (strata) okresu	4 214	6 970	(185)	(6 827)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający w trakcie okresu (w zł):				
– podstawowy	0,18	0,29	(0,01)	(0,29)
– rozwodniony	0,18	0,29	(0,01)	(0,29)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30 września 2019	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2018	3 miesiące zakończone 30 września 2018
Zysk (strata) okresu	4 214	6 970	(185)	(6 827)
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(16 815)	(22 623)	(20 187)	20 573
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(16 815)	(22 623)	(20 187)	20 573
Rachunkowość zabezpieczeń	(34 018)	(47 170)	(34 400)	28 709
Koszt zabezpieczenia	13 259	19 241	14 213	(8 136)
Podatek odroczony	3 944	5 306	-	-
Całkowite dochody za okres	(12 601)	(15 653)	(20 372)	13 746

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Stan na dzień	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
AKTYWA		
Aktywa trwałe	566 722	557 049
Rzeczowe aktywa trwałe	278 690	254 327
Grunty w wieczystym użytkowaniu	-	10 138
Wartości niematerialne	1 652	1 167
Inwestycje w jednostki zależne i współzależne	268 458	260 974
Udzielone pożyczki	17 827	21 591
Pozostałe należności długoterminowe	95	103
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	8 749
Aktywa obrotowe	334 749	377 924
Zapasy	149 368	140 409
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	148 219	151 132
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	7 745	17 119
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 336	23 308
Rozliczenia międzyokresowe	2 187	5 124
Udzielone pożyczki	6 356	5 954
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 538	34 878
SUMA AKTYWÓW	901 471	934 973
PASYWA		
Kapitał własny ogółem	565 102	577 703
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów	(24 289)	3 266
Koszt zabezpieczenia	28 427	17 687
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe	393 145	395 679
Zyski zatrzymane	28 051	21 303
Zobowiązania długoterminowe	188 389	14 811
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	152 012	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 170	10 166
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 675	3 675
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 636	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	24 896	970
Zobowiązania krótkoterminowe	147 980	342 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	132 571	166 217
Zobowiązania kontraktowe	857	699
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	9 608	172 111
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	2 764	2 800
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 180	632
Zobowiązania razem	336 369	357 270
SUMA PASYWÓW	901 471	934 973

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2019	3 miesiące zakończone 30 września 2019	9 miesięcy zakończone 30 września 2018	3 miesiące zakończone 30 września 2018
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) okresu	4 214	6 970	(185)	(6 827)
Korekty o pozycje:	3 381	(12 307)	23 027	18 182
Amortyzacja	19 718	6 615	17 223	5 778
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(244)	(873)	(1 985)	2 054
Odsetki i dywidendy netto	165	962	1 447	645
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(5 738)	(5 634)	73	41
Zmiana stanu należności	2 924	(10 908)	17 622	25 569
Zmiana stanu zapasów	(8 959)	(9 554)	(15 295)	3 561
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(28 478)	(19 201)	10 598	(11 468)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 901	(112)	530	(979)
Zmiana stanu rezerw	(1 051)	(126)	3 142	(628)
Podatek dochodowy zapłacony	17 969	23 990	(11 343)	(6 654)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	4 002	2 534	1 015	263
Inne korekty	172	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 595	(5 337)	22 842	11 355
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	252	48	493	468
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(11 695)	(1 324)	(26 305)	(11 549)
Zakup aktywów finansowych	(14 000)	(14 000)	(40 000)	(40 000)
Dywidendy otrzymane	3 479	152	485	196
Odsetki otrzymane	193	61	849	361
Udzielone pożyczki	(1 141)	(1 098)	(2 200)	(200)
Splata udzielonych pożyczek	4 847	2 071	7 392	7 392
Wplýwy ze sprzedaży aktywów finansowych	12 125	12 125	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 940)	(1 965)	(59 286)	(43 332)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wplýwy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	(17 041)	56 894	53 561
Splata pożyczek/kredytów	(10 530)	(10 530)	(4 274)	(1 446)
Odsetki zapłacone	(3 997)	(1 234)	(2 828)	(1 132)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 318)	(330)	(537)	(172)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 845)	(29 135)	49 255	50 811
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 190)	(36 437)	12 811	18 834
Różnice kursowe netto	150	(196)	(152)	500
Środki pieniężne na początek okresu	34 878	55 779	32 684	27 313
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	19 538	19 538	45 647	45 647
o ograniczonej możliwości dysponowania	72	72	-	(763)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	23 931	114 556	21 303	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	577 703
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	21 303	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	577 703
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	2 534	-	-	(2 534)	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	18 566	-	-	-	18 566
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	(6 009)	(5 307)	-	-	-	(11 316)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(28 009)	-	-	-	-	(28 009)
Podatek odroczony	-	-	-	6 463	(2 519)	-	-	-	3 944
Wynik bieżący	-	-	4 214	-	-	-	-	-	4 214
Całkowite dochody za okres	-	-	4 214	(27 555)	10 740	-	-	-	(12 601)
Na dzień 30 września 2019 roku	23 931	114 556	28 051	(24 289)	28 427	393 145	(1 073)	2 354	565 102

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku (badane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych*	Koszt zabezpieczenia*	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	23 931	114 556	72 246	48 029	-	341 274	(1 073)	2 354	601 317
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekształcenie danych na skutek zastosowania MSSF 9	-	-	6 198	-	(6 198)	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach	23 931	114 556	78 444	48 029	(6 198)	341 274	(1 073)	2 354	601 317
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(54 405)	-	-	54 405	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	32 654	-	-	-	32 654
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	(7 981)	(3 166)	-	-	-	(11 147)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(47 282)	-	-	-	-	(47 282)
Podatek odroczony	-	-	-	10 500	(5 603)	-	-	-	4 897
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
Wynik bieżący	-	-	(2 534)	-	-	-	-	-	(2 534)
Całkowite dochody za okres	-	-	(2 736)	(44 763)	23 885	-	-	-	(23 614)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	23 931	114 556	21 303	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	577 703

*zmiana prezentacji

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy
Anna Wilczyńska**

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

**Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

**Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda**

**Członek Zarządu
Andreas Disch**

Ostrów Mazowiecka, 25 listopada 2019 roku