



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres zakończony 30.09.2020 roku

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Grupa jako leasingobiorca.....	22
20. Nieruchomości inwestycyjne	22
21. Wartości niematerialne i prawne	23
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	23
Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych	23
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	24
22. Aktywa finansowe	24
Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych:	25
23. Instrumenty finansowe	26
Hierarchia wartości godziwej.....	28
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	29
25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy	29
Kapitał podstawowy	29
Zyski zatrzymane	29
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	29
26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	29
27. Zysk przypadający na jedną akcję	30
28. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	30
29. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	35
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	37
Transakcje handlowe.....	37
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązanyм.....	38
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	39
Warunki transakcji z podmiotami powiązanyми.....	39
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo.....	39
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.	39
31. Zobowiązania warunkowe.....	40
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	41
33. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE S.A.	42
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat.....	42
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	43
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	44
Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	45
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	46
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	47
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	48

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	w tys. PLN	w tys. PLN (przekształcone)	w tys. EUR	w tys. EUR (przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	777 791	839 212	175 091	194 776
Zysk z działalności operacyjnej	74 591	51 167	16 791	11 876
Zysk przed opodatkowaniem	43 022	28 265	9 685	6 560
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	24 881	9 466	5 601	2 197
Całkowite dochody netto za okres	(20 877)	522	(4 700)	121
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 562	129 465	19 036	30 048
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 913)	(22 005)	(3 357)	(5 107)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(95 849)	(99 511)	(21 577)	(23 096)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(26 200)	7 949	(5 898)	1 845
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)	1,04	0,40	0,23	0,09
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Suma aktywów	1 507 781	1 571 021	333 079	368 914
Zobowiązania razem	747 456	789 819	165 118	185 469
Zobowiązania długoterminowe	326 883	252 854	72 211	59 376
Zobowiązania krótkoterminowe	420 573	536 965	92 907	126 093
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	760 311	781 185	167 958	183 441
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	23 931	23 931
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	31,77	32,64	7,02	7,67

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	740 835	804 680	166 772	186 761
Zysk z działalności operacyjnej	17 791	699	4 005	162
Zysk przed opodatkowaniem	13 244	2 054	2 981	477
Zysk okresu	6 851	(897)	1 542	(208)
Całkowite dochody netto okresu	(21 575)	(17 909)	(4 857)	(4 157)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 111	7 595	700	1 763
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 024)	(5 940)	(456)	(1 379)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31 927)	(16 845)	(7 187)	(3 910)
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30 840)	(15 190)	(6 943)	(3 526)
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)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,29	(0,04)	0,06	(0,01)
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Suma aktywów	895 886	926 971	197 907	217 675
Zobowiązania razem	351 450	360 960	77 638	84 762
Zobowiązania długoterminowe	34 977	194 196	7 727	45 602
Zobowiązania krótkoterminowe	316 473	166 764	69 911	39 160
Kapitał własny	544 436	566 011	120 270	132 913
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 287	5 620
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	22,75	23,65	5,03	5,55

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	773 922	345 721	835 236	262 779
Przychody ze sprzedaży usług	3 869	1 280	3 976	1 148
Przychody ze sprzedaży	777 791	347 001	839 212	263 927
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(467 955)	(205 559)	(542 858)	(165 813)
Koszt własny sprzedanych usług	(2 597)	(621)	(2 731)	(704)
Koszt własny sprzedaży	(470 552)	(206 180)	(545 589)	(166 517)
Zysk brutto ze sprzedaży	307 239	140 821	293 623	97 410
Pozostałe przychody operacyjne	18 635	6 915	4 816	938
Koszty sprzedaży	(176 105)	(75 414)	(190 158)	(59 972)
Koszty ogólnego zarządu	(43 532)	(16 861)	(43 936)	(14 518)
Pozostałe koszty operacyjne	(31 646)	(5 149)	(11 009)	(2 716)
Wynik na sprzedaży aktywów	-	-	(2 169)	(2 169)
Zysk z działalności operacyjnej	74 591	50 312	51 167	18 973
Przychody finansowe	691	145	1 500	(2 466)
Koszty finansowe	(25 884)	(6 394)	(18 068)	(9 659)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(1 256)	(390)	(1 346)	(432)
Udział w stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(5 120)	(1 268)	(4 988)	(1 685)
Zysk przed opodatkowaniem	43 022	42 405	28 265	4 731
Podatek dochodowy	(18 135)	(10 581)	(18 724)	(7 707)
Zysk/ (strata) okresu z działalności kontynuowanej	24 887	31 824	9 541	(2 976)
Zysk/(strata) okresu	24 887	31 824	9 541	(2 976)
Przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	24 881	31 822	9 466	(3 062)
Udziałowcom niekontrolującym	6	2	75	86
Zysk /(strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):				
– podstawowy	1,04	1,34	0,40	(0,13)
– rozwodniony	1,04	1,34	0,40	(0,13)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)
Zysk okresu	24 887	31 824	9 541	(2 976)
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(45 764)	(10 576)	(9 019)	(22 769)
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(18 527)	-	9 469	-
Wycena certyfikatów	(18 527)	-	9 469	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(27 237)	(10 576)	(18 488)	(22 769)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 994	445	(58)	131
Wypłata dywidendy	(1)	(1)	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	(44 581)	4 911	(35 633)	(47 451)
Koszt zabezpieczenia	8 508	(18 533)	13 259	19 241
Podatek odroczony	6 862	2 613	3 944	5 306
Pozostałe korekty	(19)	(11)	-	4
Całkowite dochody za okres	(20 877)	21 248	522	(25 745)
Przypadający:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(20 874)	21 247	447	(25 831)
Udziałowcom niekontrolującym	(3)	1	75	86

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Aktywa trwałe	1 098 176	1 168 776
Rzeczowe aktywa trwałe	847 951	876 778
Wartości niematerialne	16 400	16 857
Aktywa finansowe	71 791	94 963
Nieruchomości inwestycyjne	54 835	54 780
Aktywo na podatek odroczony	107 199	111 484
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	464
Należności z tytułu instrumentów finansowych	-	13 450
Aktywa obrotowe	409 605	402 245
Zapasy	191 823	189 196
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	182 380	135 373
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	471	16 924
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	1 697
Rozliczenia międzyokresowe	4 693	3 130
Aktywa finansowe	1 830	1 534
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 407	54 391
SUMA AKTYWÓW	1 507 781	1 571 021
Kapitał własny ogółem	760 325	781 202
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	760 311	781 185
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	2 009	15
Kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(28 159)	7 943
Koszt zabezpieczenia	19 776	12 885
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	(63 537)	(45 010)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe	530 295	484 613
Zyski zatrzymane	159 086	179 898
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	14	17
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	326 883	252 854
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	249 613	165 661
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych metodą praw własności	2 189	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	15 386
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 627	4 620
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36 231	37 773
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	23 102	24 430
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 245	2 328
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 876	2 656
Zobowiązania krótkoterminowe	420 573	536 965
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	193 306	162 325
Zobowiązania kontraktowe	1 416	640
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	206 200	365 378
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 057	2 059
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11 624	-
Rezerwy	2 933	2 994
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 337	2 123
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	700	1 446
Zobowiązania razem	747 456	789 819
SUMA PASYWÓW	1 507 781	1 571 021

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) okresu	24 881	31 822	9 466	(3 062)
Korekty o pozycje:	59 681	4 552	119 999	58 601
Udział w zysku jednostek wycenianych metodą praw własności	5 120	1 268	4 988	1 685
Zyski/(straty) udziałowców niekontrolujących	4	-	75	86
Amortyzacja	41 968	13 950	42 770	14 290
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	24 142	5 751	6 206	10 358
Odsetki i dywidendy netto	7 432	2 078	11 134	3 635
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej	68	(72)	2 042	2 146
Zmiana stanu należności	(47 007)	(67 053)	(5 338)	(15 666)
Zmiana stanu zapasów	(2 627)	(13 237)	11 404	128
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	33 590	58 689	9 587	10 879
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 108)	(3 240)	(6 057)	(4 368)
Podatek dochodowy zapłacony/odzyskany	(5 957)	(794)	16 083	23 844
Podatek w rachunku zysków i strat	18 135	10 581	18 724	7 707
Różnice kursowe z przeliczenia	(63)	(34)	55	60
Zmiana stanu rezerw i aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 197	646	8 332	3 976
Inne korekty	685	(8)	(6)	(159)
Dotacja	(13 898)	(3 973)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	84 562	36 374	129 465	55 539
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	187	83	347	143
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(13 293)	(5 127)	(22 672)	(5 280)
Inwestycje w nieruchomości	(54)	(54)	(3)	78
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	12 125	12 125
Nabycie aktywów finansowych	(1)	-	(12 527)	(12 127)
Dywidendy otrzymane	8	8	323	-
Odsetki otrzymane	11	8	47	47
Splata udzielonych pożyczek	100	-	1 500	975
Udzielone pożyczki	(1 673)	-	(1 142)	(1 099)
Pozostałe	(198)	(198)	(3)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 913)	(5 280)	(22 005)	(5 138)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	8 884	8 884	-	-
Splata pożyczek/kredytów	(109 056)	(54 932)	(85 126)	(53 333)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 587)	(448)	(2 383)	(356)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(1)	(1)	(1)	(1)
Odsetki zapłacone	(7 987)	(2 432)	(11 997)	(3 765)
Wpływy finansowe z tytułu otrzymanych dotacji	13 898	3 973	-	-
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	-	-	(4)	18
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(95 849)	(44 956)	(99 511)	(57 437)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(26 200)	(13 862)	7 949	(7 036)
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	216	(36)	(27)	365
Środki pieniężne na początek okresu	54 391	42 305	46 562	61 155
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	28 407	28 407	54 484	54 484
o ograniczonej możliwości dysponowania	916	916	122	122

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)**

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej												
Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowo z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem	
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	23 931	114 556	15	(45 010)	2 354	179 898	7 943	12 885	484 613	781 185	17	781 202
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2020 roku po korektach	23 931	114 556	15	(45 010)	2 354	179 898	7 943	12 885	484 613	781 185	17	781 202
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	3 135	-	-	(3 135)	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowo	-	-	-	-	-	(49 046)	-	-	49 046	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	24 881	-	-	-	24 881	6	24 887
Wyplacona dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	(18 527)	-	-	-	-	-	(18 527)	-	(18 527)
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	22 160	-	22 160	-	22 160
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	9 842	(13 652)	-	(3 810)	-	(3 810)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(54 423)	-	-	(54 423)	-	(54 423)
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	8 479	(1 617)	-	6 862	-	6 862
Różnice kursowe	-	-	1 994	-	-	-	-	-	-	1 994	-	1 994
Transfer pomiędzy kapitałami	-	-	-	-	-	229	-	-	(229)	-	-	-
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	(11)	-	-	-	(11)	(8)	(19)
Całkowite dochody za okres	-	-	1 994	(18 527)	-	25 099	(36 102)	6 891	(229)	(20 874)	(3)	(20 877)
Na dzień 30 września 2020 roku	23 931	114 556	2 009	(63 537)	2 354	159 086	(28 159)	19 776	530 295	760 311	14	760 325

8 Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (badane)**

Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej							Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
				Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowany z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem			
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przekształcone	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613
Zmiana zasad klasyfikacji ulgi związanej z działalnością w SSE (MSR 12)	-	-	-	-	-	122 309	-	-	-	122 309	-	122 309
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	182 453	(495)	17 687	447 132	732 629	3 293	735 922
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	2 534	-	-	(2 534)	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowany	-	-	-	-	-	(40 015)	-	-	40 015	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2018 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Sprzedaż udziałów spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 353)	(3 353)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	(304)	-	-	-	(304)	-	(304)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	35 230	-	-	-	35 230	78	35 308
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	3 304	-	3 304	-	3 304
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(8 409)	(9 233)	-	(17 642)	-	(17 642)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	18 830	-	-	18 830	-	18 830
Podatek odroczonej rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(1 983)	1 127	-	(856)	-	(856)
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	9 892	-	-	-	-	-	9 892	-	9 892
Różnice kursowe	-	-	102	-	-	-	-	-	-	102	-	102
Całkowite dochody za okres	-	-	102	9 892	-	34 926	8 438	(4 802)	-	48 556	78	48 634
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	23 931	114 556	15	(45 010)	2 354	179 898	7 943	12 885	484 613	781 185	17	781 202

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

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej												
Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia z jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowo z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem	
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przekształcone	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613
Zmiana zasad klasyfikacji ulgi związanej z działalnością w SSE (MSR 12)	-	-	-	-	-	122 309	-	-	-	122 309	-	122 309
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	182 453	(495)	17 687	447 132	732 629	3 293	735 922
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	2 534	-	-	(2 534)	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowo	-	-	-	-	-	(40 015)	-	-	40 015	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2018 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Sprzedaż udziałów spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 353)	(3 353)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	9 466	-	-	-	9 466	75	9 541
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 odroczonej dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	6 463	(2 519)	-	3 944	-	3 944
Różnice kursowe	-	-	(58)	-	-	-	-	-	-	(58)	-	(58)
Całkowite dochody za okres	-	-	(58)	9 469	-	9 466	(29 170)	10 740	-	447	75	522
Na dzień 30 września 2019 roku	23 931	114 556	(145)	(45 433)	2 354	154 438	(29 665)	28 427	484 613	619 066	14	733 090

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 2020 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019, 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 2019 roku.

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

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

- produkcja mebli;
- 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 zakłady:

- 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 2020 roku przedstawiał się następująco:

Konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale	
			30.09.2020	31.12.2019
Moebelvertrieb GmbH	FORTE Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%

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

* spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od 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 8,57% akcji Fabryk Mebli „FORTE” S.A. o wartości 156 825 tys. zł w dniu ich nabycia.

Z dniem 1 stycznia 2020 roku została zarejestrowana zmiana siedziby niemieckiej spółki zależnej Moebelvertieb FORTE GmbH z Erkelenz Niemcy na Bad Salzuflen Niemcy, ul. Werkstraße 1.

Spółki współkontrolowane konsolidowane metodą praw własności:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą praw własności):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 30.09.2020	Procentowy udział Grupy w kapitale 31.12.2019
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Kakkalur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%	50%

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

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

Pozostałe jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 30.09.2020	Procentowy udział Grupy w kapitale 31.12.2019
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%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%
FORESTIVO SP. Z O.O. w likwidacji	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%
FORTE MOBILA S.L.R	Bacau	Przedstawicielstwo handlowe	99%	-

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 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 28 lutego 2020 roku została zarejestrowana nowo utworzona spółka zależna FORTE MOBILA S.L.R z siedzibą w Bacau, w Rumunii. Głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność przedstawicielstwa handlowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FORESTIVO Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3 z dnia 03.08.2020 r. w przedmiocie rozwiązania i otwarcia likwidacji Spółki.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2020 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 zmiany z składzie Zarządu.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2020 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w składzie Rady Nadzorczej.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 listopada 2020 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.

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 daną jednostkę, możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów, a także relacje z innymi podmiotami. W ocenie Zarządu wszystkie istotne podmioty kontrolowane zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, zapasów, inwestycji w jednostkach powiązanych i udzielonych pożyczek. Skutki przeprowadzonej analizy zaprezentowano w odpowiednich notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: zapasy w nocie 16, środki trwałe w nocie 18 natomiast pożyczki w nocie 30. W przypadku środków trwałych oraz pożyczek nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

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 23.

WYCENA REZERW

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych są corocznie 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 kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z obecną sytuacją, związaną z rozprzestrzenianiem się epidemii koronawirusa, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 września 2020 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

Sprawozdanie to będzie dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.forte.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminów przekazania skróconego raportu jednostkowego i skonsolidowanego za 9 miesięcy 2020 roku.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2020 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 2019 r.

9. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ I WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Zarząd Jednostki Dominującej już od początku marca 2020 r. podjął szereg działań mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i jego wpływu na działalność całej Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. Już w pierwszych dniach marca br., gdy jeszcze w Polsce nie były podejmowane żadne działania administracyjne związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, w Jednostce Dominującej i podmiotach z Grupy Kapitałowej FORTE został powołany specjalny zespół na czele z członkami Zarządu, który na bieżąco monitorował i nadal monitoruje sytuację związaną z rozwojem pandemii. Zespół w szczególności w celu zapewnienia pracownikom i partnerom biznesowym bezpieczeństwa oraz w trosce o ich zdrowie, wprowadził aktualnie obowiązującą 4 stopniową matrycę zarządzania ryzykiem. Obejmuje ona wytyczne i zalecenia mające zapewnić bezpieczną i higieniczną współpracę z kontrahentami, partnerami biznesowymi oraz bezpieczne środowisko pracy, odpowiedni sprzęt i środki ochrony umożliwiające pracę zapewniającą wysoki poziom ochrony przed zakażeniem koronawirusem.

Negatywny wpływ pandemii w Europie, czyli głównym rynku zbytu, Jednostka Dominująca odczuła już w miesiącu marcu 2020 r., gdy obroty spadły o około 50% w stosunku do miesiąca lutego 2020 i ponad 50% względem marca 2019. Zmusiło to Zarząd już w trzeciej dekadzie marca br. do wprowadzenia przestoju produkcyjnego na skutek zakazu i/lub ograniczenia przez rządy poszczególnych państw europejskich (w tym Polski) działalności sklepów meblowych i centrów handlowych. W tym okresie Grupa kapitałowa realizowała zamówienia odbiorców (głównie sprzedawców internetowych), którzy wyrazili gotowość odbioru swoich zamówień oraz prowadzili działalność sprzedażową w takim zakresie, na jaki pozwalały obowiązujące regulacje prawne.

Od miesiąca maja w poszczególnych krajach Europy zaczęło postępować powolne zdejmowanie obostrzeń, co miało pozytywny wpływ na sytuację Grupy. Wzrastający z tygodnia na tydzień wzrost liczby zamówień, od klientów którzy starali się jak najszybciej odrobić utracone obroty, pozwolił Grupie zrealizować sprzedaż w II kwartale na poziomie tylko 40% poniżej roku 2019, a w kwartale III – 31% ponad wartości z III kwartału 2019 roku.

Od miesiąca lipca wszystkie zakłady i spółki z Grupy pracują przy pełnym wykorzystaniu mocy produkcyjnych. Poziom aktualnie wpływających do Grupy zamówień jest nieproporcjonalnie wysoki w stosunku do analogicznych miesięcy lat ubiegłych. To pozwala Grupie w znacznej mierze nadrobić utraconą sprzedaż z poprzednich miesięcy roku i optymistycznie planować przyszłość.

Grupa Kapitałowa uruchomiła procesy rekrutacji dodatkowych pracowników oraz wznowiła współpracę z Agencjami Pracy Tymczasowej. Procesy rekrutacji i onboardingu nowych pracowników odbywają się z uwzględnieniem wszelkich zasad bezpieczeństwa stosowanych w całej Grupie Kapitałowej.

W Grupie Kapitałowej odnotowano przypadki zarażenia COVID 19, jednakże nie wpłynęło to na zakłócenie procesów produkcyjnych i magazynowych w żadnej z istniejących fabryk. W Grupie cały czas rygorystycznie przestrzegane są wszystkie obostrzenia wprowadzone w II połowie marca.

Biorąc pod uwagę pogarszającą się z dnia na dzień sytuację epidemiologiczną w Europie, Zarząd Spółki widzi realne i istotne zagrożenie, które może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, zarówno pod względem utrzymania płynności produkcji, jak i ciągłości dostaw do naszych odbiorców w Europie, na skutek ograniczeń wprowadzanych aktualnie w poszczególnych krajach.

W III kwartale 2020 Grupa, zawarła porozumienia z bankami finansującymi, w którym zostały zmienione kowenanty dotyczące poziomów zadłużenia w umowach kredytowych Grupy. Poziomy te nie zostały przekroczone na koniec III kwartału 2020 roku i nie powinny zostać przekroczone także w kolejnych miesiącach roku.

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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 2019 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2020 r.

Grupa kapitałowa Fabryk Mebli FORTE S.A. posiada dwie spółki zależne, które prowadzą działalność w specjalnych strefach ekonomicznych. Są to TANNE Sp. z o.o. oraz DYSTRY – FORTE Sp. z o.o.

Od momentu rozpoczęcia działalności spółek zależnych na terenie SSE, Grupa nie tworzyła aktywa na podatek odroczony w związku z ulgami podatkowymi z jakich spółki mogłyby skorzystać. W 2018 roku dokonała jednak korekty i utworzyła aktywo na odroczony podatek, które zaprezentowała w pozycji „Aktywo na podatek odroczony” oraz drugostronnie w pasywach, w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”.

W 2019 roku Grupa ponownie zweryfikowała swoje podejście i przyszłe korzyści zwalniające spółki z zapłaty podatku dochodowego. W nawiązaniu do zapisów MSR 12 potraktowała je jako ulgę podatkową i utworzyła na nie aktywo z tytułu podatku odroczonego, które ujęła w pozycji „Podatek dochodowy”, co miało wpływ na wynik netto Grupy. Obecnie zarówno utworzenie, jak i rozwiązanie aktywa, ma charakter wynikowy i jest prezentowane w „Podatku dochodowym” oraz drugostronnie „Aktywo na odroczony podatek” jako pozycja bilansowa.

W związku z zastosowaniem wyżej opisanego podejścia do prezentacji ulgi związanej z prowadzoną działalnością w specjalnej strefie ekonomicznej i aby zapewnić porównywalność danych, Grupa dokonała stosownych przekształceń w okresach porównawczych za 9 miesięcy 2019 roku:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	30 września 2019 opublikowane	30 września 2019 przekształcone	zmiana
Podatek dochodowy	(10 425)	(18 724)	(8 299)
Zysk okresu	16 518	12 517	(8 299)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	30 czerwca 2019 opublikowane	30 czerwca 2019 przekształcone	zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu	17 765	9 466	(8 299)
Podatek w rachunku zysków i strat	10 425	18 724	8 299

KOREKTA BŁĘDU

Nie wystąpiła.

11. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż 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 – 4,5268
 - Forte Möbel AG – CHF – 4,1878

- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0524

- 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 – 4,4422
- Forte Möbel AG – CHF – 4,1575
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0531

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

12. 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.

13. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W przychodach ze sprzedaży Grupy w skali roku obserwowana jest sezonowość. W I i IV kwartale sprzedaż jest wyższa w porównaniu do II i III kwartału.

W 2020 r. Grupa już od drugiej połowy marca odczuła negatywne skutki wpływu pandemii COVID-19, gdy obroty spadły o około 50% w stosunku do miesiąca lutego 2020 i ponad 50% względem marca 2019 roku. W tym okresie Grupa realizowała głównie zamówienia odbiorców internetowych.

Stopniowe zdejmowanie od miesiąca maja obostrzeń w poszczególnych krajach Europy spowodowało, że Grupa mogła zrealizować wzrastający wpływ zamówień i w znacznym stopniu odrobić utracone obroty, realizując sprzedaż w III kwartale o 31% wyższą, niż w III kwartale 2019 roku.

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2020	52 430	19%	223 964	81%	276 394	-
II kwartał 2020	32 601	21%	121 795	79%	154 396	-
III kwartał 2020	67 305	19%	279 696	81%	347 001	-
Razem 3 kwartały 2020	152 336	20%	625 455	80%	777 791	
I kwartał 2019	43 760	14%	275 751	86%	319 511	27%
II kwartał 2019	44 244	17%	211 530	83%	255 774	22%
III kwartał 2019	39 480	15%	224 447	85%	263 927	22%
IV kwartał 2019	56 228	17%	281 178	83%	337 406	29%
Razem 2019	183 712	16%	992 906	84%	1 176 618	100%

14. PRZYCHODY I KOSZTY**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	725 139	783 462
- towary	5 160	6 528
- materiały	43 623	45 246
Przychody ze sprzedaży usług	3 869	3 976
Przychody netto ze sprzedaży, razem	777 791	839 212
- w tym od jednostek powiązanych	7 666	5 573

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 60 930 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 września 2019 roku: 68 093 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Grupy są następujące grupy zakupowe: Giga Lutz, Tessner-Gruppe oraz Steinhoff.

Udział obrotów z poszczególnymi grupami zakupowymi przekroczył 10% w przychodach ze sprzedaży Grupy. Nie występują formalne powiązania odbiorców z Grupą.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	384	1 607
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6	161
Dotacje	15 443	2 096
Darowizny i odszkodowania	2 549	790
Pozostałe	253	162
Pozostałe przychody operacyjne, razem	18 635	4 816

W okresie sprawozdawczym Grupa otrzymała dotację w wysokości 13 898 tys. zł z tytułu dopłaty do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym i obniżonym wymiarem czasu pracy w okresie obostrzeń spowodowanych pandemią COVID-19. Pozostałą część stanowi dotacja do inwestycji w spółce zależnej TANNE.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących	4 117	190
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	29	11
Złomowanie zapasów	662	2 198
Darowizny	50	1 773
Kary i odszkodowania	5 075	1 657
Koszty sądowe	12	7
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	18 587	-

Pozostałe	3 114	5 173
Pozostałe koszty operacyjne, razem	31 646	11 009

Zarząd Jednostki Dominującej obserwując dużą niestabilność na rynku indyjskim spowodowaną przebiegiem pandemii, zdecydował się utworzyć w okresie sprawozdawczym odpis aktualizujący obejmujący całość należności wraz z należnymi odsetkami od Spółki FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Kakkalur, w której jest udziałowcem. Łączna wartość odpisu wyniosła 4 117 tys. zł.

W związku z istotnym wzrostem zamówień oraz występującymi opóźnieniami w realizacji dostaw do klientów w III kwartale 2020 roku, utworzono rezerwę na kary konwencjonalne w wysokości 4 300 tys. zł.

W okresie pandemii i zamknięcia głównych rynków zbytu, Grupa nie wykorzystywała w pełni swoich mocy produkcyjnych. Koszty poniesione w okresie przestoju ekonomicznego, jak również w całym okresie niepełnego wykorzystania mocy produkcyjnych w okresie pandemii, Grupa ujęła w pozostałych kosztach operacyjnych w pozycji „Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych”.

W nawiązaniu do umowy zawartej w dniu 2 sierpnia 2017 roku pomiędzy Jednostką Dominującą, a Miastem Suwałki o dofinansowanie budowy pasa startowego w Suwałkach, Jednostka Dominująca zaliczyła w pozostałe koszty operacyjne okresu sprawozdawczego dopłatę przekazaną do budowy w kwocie 2 500 tys. zł (w okresie porównawczym na 30.09.2019 roku: 5 000 tys. zł).

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane)
Dywidendy	8	323
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	125	304
Odsetki	407	474
Pozostałe	151	399
Przychody finansowe, razem	691	1 500

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane)
Odsetki od kredytów i leasingu	8 762	11 162
Prowizje od kredytów	265	950
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	16 790	5 311
Pozostałe	67	645
Koszty finansowe razem	25 884	18 068

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane)
Amortyzacja	41 968	42 770
Zużycie materiałów i energii	281 933	336 782
Usługi obce	141 044	161 710
Podatki i opłaty	9 280	9 874
Wynagrodzenia	144 076	138 611
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 478	33 751
Pozostałe koszty rodzajowe	6 457	7 845
Koszty według rodzajów, razem	664 236	731 343
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	(18 587)	-
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(177)	370

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(662)	(2 219)
Koszty sprzedaży	(176 105)	(190 158)
Koszty ogólnego zarządu	(43 532)	(43 936)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	425 173	495 400
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 379	50 189
Koszt własny sprzedaży	470 552	545 589

Informacje o wiodących dostawcach

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

15. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2019 roku.

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	3 728	1 642
Wieczyste użytkowanie nieruchomości	331	-
Targi	-	61
Rozliczenie kosztów projektów	49	640
Podróże służbowe	1	66
Licencje	72	115
Pozostałe	512	606
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	4 693	3 130

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Stan na dzień	
	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Dotacja część długoterminowa	36 231	37 773
Dotacja część krótkoterminowa	2 057	2 059
	38 288	39 832

Wykazana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 38 288 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.

Rezerwy długoterminowe	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Rezerwa na odroczone podatki	-	15 386
Świadczenia po okresie zatrudnienia	4 627	4 620
	4 627	20 006

Rezerwy krótkoterminowe	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	722	722
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 120	2 272
Pozostałe	91	-
	2 933	2 994

16. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE**ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

Odpisy aktualizujące należności	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 367	1 404
Różnice kursowe	4	1
Utworzenie	4 141	386
Wykorzystanie	(58)	(335)
Rozwiązanie	(383)	(89)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 071	1 367

Utworzony odpis aktualizujący w wysokości 4 117 tys. zł dotyczy indyjskiej Spółki współkontrolowanej i został utworzony w związku z dużą niepewnością związaną z przebiegiem pandemii COVID-19 w Indiach.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	12 730	8 022
Zwiększenie	1 031	7 620
Zmniejszenie	(3 460)	(2 912)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	10 301	12 730

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku Grupa wykorzystwała z tytułu złomowania część odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 3 418 tys. zł. Dodatkowo na skutek przeprowadzonej analizy rozwiązano odpis na półwyroby w wysokości 42 tys. zł oraz utworzono odpis na zapasy wyrobów i półwyrobów nierotujących w kwocie 1 031 tys. zł.

17. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane, przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	15 820	6 696
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	3 457	(747)
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 142)	12 775
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	18 135	18 724

W dniu 2 marca 2020 roku Jednostka Dominująca otrzymała wnioski z przeprowadzonej kontroli w zakresie przestrzegania przepisów podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-2017. Przedstawiona we wnioskach kwota zaległości podatkowej wyniosła 3 419 tys. zł, a zapłacone odsetki od zaległości podatkowej uiszczone w okresie sprawozdawczym (ujęte w kosztach finansowych roku 2019) wyniosły 846 tys. zł. Po analizie wniosków pokontrolnych Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o nie składaniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w zakresie ustalonej zaległości podatkowej.

Spółki zależne działające w Specjalnych Strefach Ekonomicznych nie tworzą podatku odroczonego na różnice przejściowe. Podatek odroczony w tych spółkach dotyczy ulgi strefowej, jaką spółki będą mogły wykorzystać w kolejnych latach.

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Od 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała się do postanowień zawartych w MSSF 16, w wyniku czego w wartości rzeczowych aktywów trwałych prezentuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania została zaprezentowana w nocie 19 Leasing.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 354 282 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 360 040 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 28 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 404 130 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 427 907 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2020 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2019 roku: brak).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 3 648 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 876 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. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 6 262 tys. zł.

Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 10 640 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku: 13 513 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 229 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku: 390 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zaliczyć można nakłady na prace modernizacyjne w budynkach i halach produkcyjnych, modernizację sieci kablowych oraz kanalizacyjnych, zakup wag samochodowych i komór laboratoryjnych do badań oraz zakup maszyn do obróbki i oklejania płyty.

19. LEASING**GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA**

Grupa w pozycji rzeczowych aktywów trwałych wykazuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Zmiany stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania w podziale na poszczególne kategorie przedstawia poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość księgowa netto na 01.01.2020	32 986	-	3 834	712	-	37 532
Zwiększenia:						
- nowe umowy	-	-	-	483	-	483
Amortyzacja	(349)	-	(1 101)	(471)	-	(1 921)
Pozostałe korekty	-	-	-	(15)	-	(15)
Wartość księgowa netto na 30.09.2020	32 637	-	2 733	709	-	36 079

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 146 tys. zł.

20. 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	
	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	54 780	73 991
Sprzedane aktywa Kwadrat Sp. z o.o.	-	(19 948)
Zmiana stanu :		
- nakłady na modernizację	55	3
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	734
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	54 835	54 780

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

Na nieruchomościach o wartości 53 562 tys. zł ustanowiono hipotekę jako zabezpieczenie zaciągniętego przez Grupę kredytu inwestycyjnego.

Hierarchia wartości godziwej

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych aktualizowana jest raz w roku, na koniec roku obrotowego. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wycena została potwierdzona przez niezależnych rzeczoznawców w operatach szacunkowych sporządzonych na dzień:

- 20 grudnia 2019 roku – nieruchomość położona w Przemyślu, ul. Bakończycka 7 – metoda porównywania parami,
- 30 grudnia 2019 roku - nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43 – metoda porównywania parami,
- 30 grudnia 2019 roku - nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Robotniczej 52 – metoda porównywania parami,
- 30 grudnia 2019 roku – nieruchomość położona w Krakowie przy ul. Aleksandry 11 – podejście dochodowe, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej,
- 10 grudnia 2019 roku - Grunty położone w Sokółce – klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 15 stycznia 2019 roku - metodą porównawczą.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 30 września 2020 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 30.09.2020
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	-	-	31 516	31 516
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Robotnicza	-	-	5 838	5 838
Nieruchomość w Przemyślu	-	-	14 903	14 903
Nieruchomość w Krakowie	-	-	1 385	1 385
Grunty w Sokółce	-	-	1 193	1 193

21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

NAKLĄDY NA PRACE BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 552 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku – 1 861 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe Grupa do dnia 30 września 2020 roku poniosła nakłady w wysokości 39 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku – 265 tys. zł).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

W dniu 16 grudnia 2016 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. (wówczas Terceira Sp. z o.o.) zaciągnęła w ING Bank Śląski S.A. kredyt na nabycie certyfikatów inwestycyjnych SEZAM XX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w wysokości 141 142 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 określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgowa znaku na dzień 30 września 2020 roku to 15 272 tys. zł. (w 2019 roku: 15 272 tys. zł). Grupa przeprowadziła na koniec okresu sprawozdawczego testy, które nie wykazały utraty wartości znaku.

22. AKTYWA FINANSOWE

	Stan na dzień	
	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	70 550	93 224
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	652	651
Certyfikaty inwestycyjne	69 895	92 570
Akcje i udziały pozostałe	3	3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 241	1 739
Należności długoterminowe	24	27
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	1 156	1 651
Inne	61	61
	71 791	94 963

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień	
	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Udzielone pożyczki	1 588	1 057
Odsetki od udzielonych pożyczek	116	360
Pozostałe aktywa finansowe	126	117
	1 830	1 534

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	Stan na dzień	
	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Skumulowany wynik	(22 846)	(17 726)
Różnice kursowe z przeliczenia	(393)	(609)
Pożyczka udzielona spółce wspólnie kontrolowanej	10 299	8 065
Wartość udziałów wg ceny nabycia	10 751	10 734
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności/ Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(2 189)	464

W związku z konsolidacją metodą praw własności spółki wspólnie kontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT LTD, pożyczka udzielona spółce została zaprezentowana w bilansie w pozycji „Zobowiązania wobec jednostek konsolidowanych metodą praw własności”. Saldo pożyczki na dzień 30 września 2020 roku wynosi 10 299 tys. zł.

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:

30 września 2020 roku, 31 grudnia 2019

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

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWACH FINANSOWYCH:

Posiadane przez Grupę certyfikaty inwestycyjne o wartości bilansowej 69 895 tys. zł zostały objęte zastawem finansowym na rzecz ING Bank Śląski S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł i stanowią zabezpieczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Grupę na nabycie tychże certyfikatów.

23. INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 września 2020 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 wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	69 898	-	1 180	-	-	71 078
Aktywa finansowe	69 898	-	1 180	-	-	71 078
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	-	126	140 433	-	471	141 030
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	110 322	-	-	110 322
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	471	471
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	28 407	-	-	28 407
Pozostałe aktywa finansowe	-	126	1 704	-	-	1 830
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	(249 613)	(9 245)	(258 858)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	(249 613)	-	(249 613)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	(9 245)	(9 245)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(293 836)	(700)	(294 536)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(87 636)	-	(87 636)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(700)	(700)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	(206 200)	-	(206 200)
	69 898	126	141 613	(543 449)	(9 474)	(341 286)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2019 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 wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	92 573	-	1 678	-	13 450	107 701
Aktywa finansowe	92 573	-	1 678	-	-	94 251
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	13 450	13 450
Aktywa finansowe obrotowe:	-	118	150 714	-	16 924	167 756
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	94 907	-	-	94 907
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	16 924	16 924
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	54 391	-	-	54 391
Aktywa finansowe	-	118	1 416	-	-	1 534
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	(165 661)	(2 328)	(167 989)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	(165 661)	-	(165 661)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	(2 328)	(2 328)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(493 166)	(1 446)	(494 612)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(127 788)	-	(127 788)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(1 446)	(1 446)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	(365 378)	-	(365 378)
	92 573	118	152 392	(658 827)	26 600	(387 144)

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 2020		Na dzień 31 grudnia 2019	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe trwałe – certyfikaty FIZAN	69 895	-	92 570	-
Aktywa finansowe trwałe – akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	3	-	3
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	471	-	30 374	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(9 245)	-	(3 774)	-
	61 121	3	119 170	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 grudnia 2019: nie występowały).

Poziom II

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu odpowiednich rynkowych kursów walutowych i odpowiednich rynkowych stóp procentowych. Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 29.

W związku z tym, że certyfikaty inwestycyjne nie są inwestycją przeznaczoną do obrotu, podjęto decyzję, przy pierwszym ich ujęciu, o wycenie w wartości godziwej przez całkowite dochody.

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	
	30.09.2020	31.12.2019
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).

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień	
	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	28 355	53 918
Inne środki pieniężne (lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	52	473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	28 407	54 391

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 916 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019: 51 tys. zł.) zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych do celów VAT (split-payment) i rachunkach celowych.

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

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na dzień	
	30.09.2020	31.12.2019
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.

ZYSKI ZATRZYMANE

	Stan na dzień	
	30.09.2020	31.12.2019
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	179 898	182 453
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowi	(49 046)	(40 015)
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	3 135	2 534
Transfer pomiędzy pozycjami kapitału	229	-
Niepodzielony wynik świadczenia emerytalne	-	(304)
Zysk/(strata) okresu przypadająca Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	24 881	35 230
Pozostałe korekty	(11)	-
Na dzień 30 września 2020 roku	159 086	179 898

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (2019 rok: zmiany nie wystąpiły).

26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Jednostka Dominująca nie wypłaciła dywidendy za rok obrotowy 2019.

27. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane, przekształcone)
Zysk netto	24 887	9 541
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	24 887	9 541
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769
	30.09.2020 (niebadane)	30.09.2019 (niebadane, przekształcone)
Zysk na jedną akcję przypadający Akcjonariuszom Spółki na koniec okresu (w złotych)		
– podstawowy	1,04	0,40
– rozwodniony	1,04	0,40

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

28. 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	30.09.2020	31.12.2019
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	65 041	-
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	45 289	-
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 26.02.2021	4 035	-

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	5 253	5 390
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	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	74 900	348 985
MV Forte GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	679	-
Razem krótkoterminowe				206 200	365 378

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.09.2020	31.12.2019
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	-	69 713
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	-	66 072
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 26.02.2021	-	16 683
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	1 313	4 941
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	-	8 252
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	239 982	-
MV Forte GmbH	Volksbank- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	8 318	-
Razem długoterminowe				249 613	165 661

Kredytobiorca	Zabezpieczenia kredytów na dzień	30 września 2020 roku
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"> Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. 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. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 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. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych. 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"> Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową. 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"> Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali w Ostrowi Mazowieckiej. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Poręczenie udzielone przez Jednostkę 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"> Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków i urządzeń stanowiących nieruchomości położone: we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie własności nieruchomości w Białymstoku przy ul. Gen. Andersa 11 lok. 1 oraz lok. 2. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł. Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy FORTE BRAND (wówczas TERCEIRA), a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A. Cesja praw z polis ubezpieczeniowej. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Poręczenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. jako jedynego 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"> Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej.

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

wobec Spółki wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.

20. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami Spółki.
21. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP i BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR.
22. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 18 564 tys. EUR.
23. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21 750 tys. EUR.

MV FORTE GMBH

Volksbank

1. Hipoteka łączna do kwoty 2 000 tys. EUR na prawie własności hali wystawienniczej w Bad Salzufflen.

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

Waluta	Stan na dzień	
	30.09.2020	31.12.2019
PLN	44 733	145 325
EUR	409 663	382 738
USD	1 417	2 976
	455 813	531 039

W dniu 20 marca 2020 roku Spółka zależna Tanne Sp. z o.o. zawarła Aneks nr 10 z konsorcjum banków BGK i PKO BP S.A. zmieniający definicję wskaźnika obsługi zadłużenia oraz dodając dodatkowe zobowiązania wobec Udziałowca Spółki.

W dniu 20 marca 2020 roku konsorcjum banków BGK i PKO BP S.A. udzieliło zgody na zmianę harmonogramu spłaty kredytu inwestycyjnego spółki zależnej Tanne Sp. z o.o. – raty przypadające do spłaty w dniu 20 marca 2020 roku oraz 30 czerwca 2020 roku zostały spłacone w dniu 21 września 2020 roku.

W dniu 31 marca 2020 roku spółka zależna DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 13 do Umowy Kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku. Na podstawie aneksu strony ustaliły nowy harmonogram spłat odraczając termin płatności raty kapitałowej przypadającej do spłaty na dzień 31 marca 2020 roku.

W dniu 31 marca 2020 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 11 do Umowy Kredytowej z dnia 16 grudnia 2016 roku. Na podstawie aneksu strony ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu odraczając termin płatności raty kapitałowej przypadającej do spłaty na dzień 16 kwietnia 2020 roku.

W dniu 15 maja 2020 roku spółka zależna DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 14 do Umowy Kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku. Na podstawie aneksu strony odroczyły do miesiąca września 2020 roku termin płatności raty kapitałowej przypadający na 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 15 maja 2020 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 12 do Umowy Kredytowej z dnia 16 grudnia 2016 roku. Na podstawie aneksu strony odroczyły do miesiąca września 2020 roku termin płatności raty kapitałowej przypadający na 16 maja 2020 roku.

W związku z negatywnym wpływem skutków pandemii COVID-19 na wyniki finansowe Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej zwrócił się do wszystkich banków finansujących o wyrażenie zgody na odstąpienie od obliczania wskaźnika dług/EBITDA na datę 30 czerwca 2020 roku. Wszystkie banki finansujące przychyliły się pozytywnie do wniosku Zarządu i wyraziły zgodę na jednorazowe odstąpienie od badania kowenantu na datę 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 16 lipca 2020 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 13 do Umowy Kredytowej z dnia 16 grudnia 2016 roku. Na podstawie aneksu strony ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu, odraczając do września 2020 roku termin płatności rat kapitałowych przypadających na dzień 16 lipca 2020 roku oraz 16 sierpnia 2020 roku. Jednocześnie Bank wyraził zgodę na zrzeczenie się przypadku naruszenia oraz niewykorzystanie swoich

uprawnień w związku z niedotrzymaniem przez Spółkę umownego poziomu wskaźnika dług/EBITDA w okresie do dnia 30 września 2020 roku.

W dniu 16 lipca 2020 roku spółka zależna DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 15 do Umowy Kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku. Na podstawie aneksu Bank wyraził zgodę na zrzeczenie się przypadku naruszenia oraz niewykorzystanie swoich uprawnień w związku z niedotrzymaniem przez Spółkę umownego poziomu wskaźnika dług/EBITDA w okresie do dnia 30 września 2020 roku.

W dniu 16 lipca 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. wyrażającą zgodę Banku na zrzeczenie się prawa wynikającego z niedotrzymania przez Spółkę umownego poziomu wskaźnika dług/EBITDA w okresie do dnia 30 września 2020 roku.

W dniu 22 lipca 2020 roku mBank S.A. wyraził zgodę w formie wydanego oświadczenia na odstąpienie przez Jednostkę Dominującą od obliczania wskaźnika dług/EBITDA na datę 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 5 sierpnia 2020 roku spółka zależna Möbelvertrieb Forte GmbH zawarła umowę kredytową z Volksbank z siedzibą w Niemczech, na podstawie której spółka otrzymała kredyt inwestycyjny w wysokości 2 000 tys. EUR na refinansowanie budowy centrum wystawienniczego.

W dniu 14 września 2020 roku spółka zależna TANNE Sp. z o.o. zawarła aneks nr 11 z konsorcjum banków BGK i PKO BP S.A.. Na podstawie aneksu określono nowe poziomy wskaźnika dług/EBITDA na okres od 30.09.2020 roku do 31.03.2021 roku.

W dniu 23 września 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła Aneks nr 28 do umowy kredytowej z PKO BP S.A. z dnia 14 lutego 2000 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu określono nowe poziomy wskaźnika dług/EBITDA na okres od 30.09.2020 roku do 31.03.2021 roku.

W dniu 29 września 2020 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. zawiadomiła ING Bank Śląski S.A. o zamiarze całkowitej spłaty w dniu 1 października 2020 roku kredytu zaciągniętego na podstawie Umowy Kredytowej z dnia 16 grudnia 2016 roku oraz zawnioskowała o zwolnienie wszelkich zabezpieczeń stanowiących zabezpieczenie umowy kredytowej. Zgodnie ze złożonym zawiadomieniem Spółka w dniu 1 października 2020 roku spłaciła kredyt w całości.

W dniu 30 września 2020 roku spółka zależna DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 16 do Umowy Kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku. Na podstawie aneksu określono nowe poziomy wskaźnika dług/EBITDA na okres od 30.09.2020 roku do 31.03.2021 roku.

Szczegółowe informacje o aneksach do umów kredytowych zawartych po dniu bilansowym, zostały opisane w nocie „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym”.

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

29. 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	
	30.09.2020	31.12.2019
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	13 450
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	471	16 924
	471	30 374
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(9 245)	(2 328)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(700)	(1 446)
	(9 945)	(3 774)

Kapitał rezerwow y z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Rachunkowość zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: (5 745) tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (3 729) tys. zł,
- rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą instrumentów zabezpieczających: 1 091 tys. zł.

Łącznie kapitał rezerwow y z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia wynosi: (8 383) tys. zł.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 września 2020 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (5 745) tys. zł.

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	50 000	Opcja Put	05.2018	10.2020-04.2021	4,4000	PKO BP S.A.	762
EUR	50 000	Opcja Call	05.2018	10.2020-04.2021	4,7580	PKO BP S.A.	(791)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2018	05-06.2021	4,4000	PKO BP S.A.	628
EUR	20 000	Opcja Call	06.2018	05-06.2021	4,9405	PKO BP S.A.	(369)
EUR	52 000	Opcja Put	11.2018	07-10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	2 097
EUR	52 000	Opcja Call	11.2018	07-10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	(1 427)
EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	1 450
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(1 594)
EUR	63 000	Opcja Put	08.2019	02- 07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	3 596
EUR	63 000	Opcja Call	08.2019	02- 07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	(4 124)
EUR	61 000	Opcja Put	07.2020	12.2022-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	4 381
EUR	61 000	Opcja Call	07.2020	12.2022-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	(6 815)

EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	3 017
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	(5 109)
Razem						PKO BP S.A.	(4 298)
EUR	47 000	Opcja Put	04.2018	10.2020-04.2021	4,3500	mBank S.A.	449
EUR	47 000	Opcja Call	04.2018	10.2020-04.2021	4,6710	mBank S.A.	(1 148)
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	3 477
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	(4 225)
Razem						mBank S.A.	(1 447)

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych

Na dzień 30 września 2020 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (3 729) 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 r.,
- 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.

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie 2 554 tys. zł i dotyczył realizacji wygasających strategii opcyjnych objętych rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 3 810 tys. zł oraz rozliczenia kolejnych płatności odsetkowych IRS w 2020 roku w kwocie (1 256) tys. zł, która została ujęta w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Wpływy na przychody ze sprzedaży	3 810	11 316
Wpływy na pozostałe koszty finansowe z tytułu płatności odsetkowych IRS	(1 256)	(1 319)
Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu, łącznie:	2 554	9 997

30. 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 2020 roku, za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku.

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

Podmiot powiązany nie objęty konsolidacją		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE BALDAI UAB	30.09.2020 (niebadane)	-	135	-	16
	31.12.2019 (badane)	-	181	-	15
	30.09.2019 (niebadane)	-	136	-	15
FORTE SK S.r.o.	30.09.2020 (niebadane)	-	754	-	91
	31.12.2019 (badane)	-	1 137	-	94
	30.09.2019 (niebadane)	-	854	-	96
FORTE FURNITURE Ltd.	30.09.2020 (niebadane)	-	430	-	49
	31.12.2019 (badane)	-	383	-	32
	30.09.2019 (niebadane)	-	286	-	31
FORTE IBERIA S.l.u	30.09.2020 (niebadane)	-	1 268	-	213
	31.12.2019 (badane)	-	2 106	-	447
	30.09.2019 (niebadane)	-	1 358	-	153
TM HANDEL Sp. z o.o.	30.09.2020 (niebadane)	-	-	-	-
	31.12.2019 (badane)	-	360	-	38
	30.09.2019 (niebadane)	-	270	-	37
ANTWERP FP SP. z o.o.	30.09.2020 (niebadane)	7 340	247	3 430	-
	31.12.2019 (badane)	9 099	172	1 961	38
	30.09.2019 (niebadane)	4 931	94	1 706	2 579
FORTE MOBILA S.R.L.	30.09.2020 (niebadane)	-	-	-	-
	31.12.2019 (badane)	-	-	-	-
	30.06.2019 (niebadane)	-	-	-	-
	30.09.2020(niebadane)	7 340	2 834	3 430	369
	31.12.2019 (badane)	9 099	4 339	1 961	664
	30.09.2019(niebadane)	4 931	2 998	1 706	2 911

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

Podmiot powiązany wyceniany MPW		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE	30.09.2020 (niebadane)	326	-	352	-
PRODUCTS INDIA	31.12.2019 (badane)	1 241	-	3 810	-
PVT. LTD	30.09.2019 (niebadane)	642	-	3 285	1

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT na dzień 30 września 2020 roku została zaprezentowana w nocie nr 22.

Pożyczki są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej 1M EURIBOR/ 3M EURIBOR/ 3M WIBOR plus marża na warunkach rynkowych. 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 roku Jednostka Dominująca zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Kakkalur Indie, podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej ADVENTZ, umowę joint venture, dotyczącą produkcji i sprzedaży mebli na rynku indyjskim. Elementem umowy joint venture było utworzenie podmiotu o nazwie FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Kakkalur, 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. 2 500 tys. 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 roku.

Spółka FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD została z dniem 30 czerwca 2017 roku włączona do konsolidacji metodą praw własności. Udział Grupy w stracie wypracowanej przez FFPI w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku wyniósł (-) 5 120 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	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	6 707	1 091
Aktywa obrotowe	10 331	14 547
Suma aktywów	17 038	15 638
Kapitały	(12 534)	(5 276)
Zobowiązania długoterminowe	15 018	5 293
Zobowiązania krótkoterminowe	14 554	15 621
Suma pasywów	17 038	15 638
	30.09.2020	30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	5 496	18 229
Wynik bieżący	(5 120)	(4 988)

WARUNKI TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

W dniu 30 czerwca 2020 roku FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. otrzymała informację, że w dniu 28 czerwca 2020 roku nastąpiło połączenie MaForm SARL oraz MaForm Holding Luxembourg SARL poprzez przejęcie MaForm SARL, w związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2020 r. MaForm Holding Luxembourg SARL posiadał 32,44% udziałów w kapitale zakładowym FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

MaForm Holding AG (Szwajcaria) posiada 90,61% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxembourg SARL. Pozostałe 9,39% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxembourg SARL posiada Pani Maria Florczuk - Członek Zarządu FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

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

W dniu 14 października 2020 roku MaForm Holding Luxembourg S.A.L.R. w wyniku realizacji wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. z dnia 4 września 2020 r. nabył 2 050 218 akcji FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A., zwiększając swój udział w kapitale zakładowym spółki do 41,01%.

W dniach 14-19 października 2020 roku MaForm Holding Luxembourg S.A.L.R. nabył łącznie 204 673 akcji FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. zwiększając swój udział w kapitale zakładowym spółki do 41,87%.

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

Nie wystąpiły.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 28 czerwca 2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRIFORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRIFORTE 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 2020 roku wynosi 6 566 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 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 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 269 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 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 114 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 330 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 1 051 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 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 125 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 2020 roku wynosi 314 881 tys. zł.

W dniu 2 lipca 2018 roku Jednostka Dominująca udzieliła, poprzez otwarcie akredytywy Stand-by w ING Bank N.V., zabezpieczenia kredytu udzielonego spółce współkontrolowanej FORTE Furniture India przez ICICI Bank Limited India z siedzibą w Kolkata. Pierwotna wartość akredytywy wynosiła 1,9 mln EUR i była ważna do dnia 13.06.2019 roku. Następnie akredytywa została podwyższona oraz został wydłużony okres jej ważności. Aktualnie wysokość akredytywy wynosi 4 mln EUR z datą ważności do 15.12.2020 roku. Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A.

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 grudnia 2022 roku. Saldo kredytu na dzień 30 września 2020 roku wynosi 11 003 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 DYSTRIFORTE 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.

32. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 14 października 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła Aneks nr 7 do umowy kredytowej z mBank SA z dnia 20 grudnia 2013 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu określono nowe poziomy wskaźnika dług/EBITDA na okres od 30.09.2020 roku do 31.03.2021 roku.

W dniu 14 października 2020 roku Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie o zbyciu przez Bentham Sp. z o.o. 2 050 000 akcji spółki. Na skutek sprzedaży udział w kapitale zakładowym spółki zmniejszył się z 8,57% do zera.

W dniu 15 października Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o zawarciu z mBank SA zerokosztowych transakcji sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczających przed ryzykiem kursowym:

1. 3.000.000 EUR – Put 4,5000 – Call 4,8700 z datą wygaśnięcia 2023-09-14
2. 3.000.000 EUR – Put 4,5000 – Call 4,8700 z datą wygaśnięcia 2023-09-27
3. 3.000.000 EUR – Put 4,5000 – Call 4,8700 z datą wygaśnięcia 2023-10-12

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 18 000 tys. EUR (po 9 000 tys. EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowiło równowartość kwoty 81 981 tys. zł.

W dniu 15 października Zarząd Jednostki Dominującej, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 10/2020 opublikowanego w dniu 16 kwietnia 2020 roku, poinformował o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych. Zarząd uznał, iż zaistniała zmiana struktury właścicielskiej i zwiększenie zaangażowania MaForm Holding Luxembourg S.A.L.R. zapewnia wystarczające wsparcie dalszego rozwoju Jednostki Dominującej.

W dniu 30 października 2020 roku Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o zawarciu z mBank S.A umowy na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 3.000.000 EUR – Put 4,6000 – Call 4,9150 z datą wygaśnięcia 2023-09-14
2. 3.000.000 EUR – Put 4,6000 – Call 4,9150 z datą wygaśnięcia 2023-09-27
3. 3.000.000 EUR – Put 4,6000 – Call 4,9150 z datą wygaśnięcia 2023-10-12
4. 3.000.000 EUR – Put 4,6000 – Call 4,9150 z datą wygaśnięcia 2023-10-27
5. 3.000.000 EUR – Put 4,6000 – Call 4,9150 z datą wygaśnięcia 2023-10-27

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 30 000 tys. EUR (po 15 000 tys. EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowiło równowartość kwoty 138 564 tys. zł.

33. SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	735 631	328 672	798 370	248 348
Przychody ze sprzedaży usług	5 204	1 792	6 310	1 883
Przychody ze sprzedaży	740 835	330 464	804 680	250 231
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(483 333)	(216 444)	(553 881)	(170 180)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 907)	(715)	(3 247)	(751)
Koszt własny sprzedaży	(485 240)	(217 159)	(557 128)	(170 931)
Zysk brutto ze sprzedaży	255 595	113 305	247 552	79 300
Pozostałe przychody operacyjne	13 481	4 305	2 880	313
Koszty sprzedaży	(191 881)	(82 580)	(204 642)	(63 310)
Koszty ogólnego zarządu	(34 976)	(13 846)	(34 134)	(11 221)
Pozostałe koszty operacyjne	(24 428)	(5 068)	(10 957)	(2 706)
Zysk z działalności operacyjnej	17 791	16 116	699	2 376
Przychody finansowe	3 954	313	11 107	7 495
Koszty finansowe	(3 381)	(550)	(4 764)	(695)
Udział w wyniku jednostki wycenianej metodą praw własności	(5 120)	(1 268)	(4 988)	(1 686)
Zysk przed opodatkowaniem	13 244	14 611	2 054	7 490
Podatek dochodowy	(6 393)	(4 453)	(2 951)	(2 408)
Zysk/ (strata) okresu z działalności kontynuowanej	6 851	10 158	(897)	5 082
Zysk / (strata) okresu	6 851	10 158	(897)	5 082
Zysk/ (strata) na jedną akcję przypadający w trakcie okresu (w zł):				
– podstawowy	0,29	0,43	(0,04)	0,21
– rozwodniony	0,29	0,43	(0,04)	0,21

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)
Zysk /(strata) okresu	6 851	10 158	(897)	5 082
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(28 426)	(10 986)	(17 012)	(22 734)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(28 426)	(10 986)	(17 012)	(22 734)
Rachunkowość zabezpieczeń	(44 627)	4 778	(34 018)	(47 170)
Koszt zabezpieczenia	8 508	(18 533)	13 259	19 241
Podatek odroczony	6 862	2 613	3 944	5 306
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki stowarzyszonej	831	156	(197)	(111)
Całkowite dochody za okres	(21 575)	(828)	(17 909)	(17 652)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Stan na dzień	
	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Aktywa trwałe	562 635	587 511
Rzeczowe aktywa trwałe	264 892	273 934
Wartości niematerialne	1 057	1 496
Inwestycje w jednostki zależne	289 880	289 880
Udzielone pożyczki	2 147	8 197
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	466
Pozostałe należności długoterminowe	88	88
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	13 450
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 571	-
Aktywa obrotowe	333 251	339 460
Zapasy	138 139	138 507
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	175 731	129 733
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	471	16 924
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	1 691
Rozliczenia międzyokresowe	2 452	1 997
Udzielone pożyczki	2 789	5 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 669	44 641
SUMA AKTYWÓW	895 886	926 971
Kapitał własny	544 436	566 011
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(24 430)	11 718
Koszt zabezpieczenia	19 776	12 885
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe	390 010	393 145
Zyski zatrzymane	19 025	9 039
Różnice kursowe z przeliczenia	287	(544)
Zobowiązania długoterminowe	34 977	194 196
Zobowiązania wobec jednostek wycenianych metodą praw własności	2 189	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	152 468
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	13 125
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 187	4 187
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	23 085	24 416
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	5 516	-
Zobowiązania krótkoterminowe	316 473	166 764
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	183 833	161 166
Zobowiązania kontraktowe	1 358	582
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11 129	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	114 365	-
Rezerwy	2 824	2 977
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 264	2 039
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	700	-
Zobowiązania razem	351 450	360 960
SUMA PASYWÓW	895 886	926 971

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)	3 miesiące zakończone 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) okresu	6 851	10 158	(897)	5 082
Korekty o pozycje:	(3 740)	(44 474)	8 492	(10 419)
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	5 120	1 268	4 988	1 686
Amortyzacja	18 805	6 225	19 718	6 615
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	2 352	1 217	(121)	(671)
Odsetki i dywidendy netto	1 520	125	165	962
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	72	(72)	(5 738)	(5 634)
Zmiana stanu należności	(45 996)	(64 700)	2 924	(10 908)
Zmiana stanu zapasów	370	(8 721)	(8 959)	(9 554)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	24 693	20 825	(28 478)	(19 201)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(606)	(1 055)	2 901	(112)
Zmiana stanu rezerw	(10 833)	(3 758)	(1 051)	(126)
Podatek dochodowy zapłacony	(4 406)	(86)	17 969	23 990
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	17 226	8 211	4 002	2 534
Wpływ dotacji	(12 564)	(3 939)	-	-
Inne korekty	507	(14)	172	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 111	(34 316)	7 595	(5 337)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	147	82	252	48
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 374)	(4 066)	(11 695)	(1 324)
Zakup aktywów finansowych	-	-	(14 000)	(14 000)
Dywidendy otrzymane	151	151	3 479	152
Odsetki otrzymane	118	29	193	61
Udzielone pożyczki	(1 673)	-	(1 141)	(1 098)
Splata udzielonych pożyczek	9 608	9 112	4 847	2 071
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	12 125	12 125
Nabycie aktywów finansowych	(1)	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 024)	5 308	(5 940)	(1 965)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-	-	(17 041)
Splata kredytów	(40 938)	10 434	(10 530)	(10 530)
Odsetki zapłacone	(2 039)	(393)	(3 997)	(1 234)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 514)	(420)	(2 318)	(330)
Otrzymane dotacje	12 564	3 939	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(31 927)	13 560	(16 845)	(29 135)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30 840)	(15 448)	(15 190)	(36 437)
Różnice kursowe netto	132	55	150	(196)
Środki pieniężne na początek okresu	44 641	29 172	34 878	55 779
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	13 669	13 669	19 538	19 538
o ograniczonej możliwości dysponowania	52	52	72	72

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski z zatrzymanych	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	23 931	114 556	9 039	(544)	11 718	12 885	393 145	(1 073)	2 354	566 011
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2020 roku przekształcone	23 931	114 556	9 039	(544)	11 718	12 885	393 145	(1 073)	2 354	566 011
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	3 135	-	-	-	(3 135)	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	22 160	-	-	-	22 160
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	9 842	(13 652)	-	-	-	(3 810)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	(54 469)	-	-	-	-	(54 469)
Podatek odroczony	-	-	-	-	8 479	(1 617)	-	-	-	6 862
Wynik bieżący	-	-	6 851	-	-	-	-	-	-	6 851
Wycena jednostek stowarzyszonych metodą praw własności – różnice kursowe	-	-	-	831	-	-	-	-	-	831
Całkowite dochody za okres	-	-	6 851	831	(36 148)	6 891	-	-	-	(21 575)
Na dzień 30 września 2020 roku	23 931	114 556	19 025	287	(24 430)	19 776	390 010	(1 073)	2 354	544 436

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku (badane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski z zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	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
Przekształcenie danych na skutek zmiany zasad rachunkowości	-	-	(11 349)	(661)	-	-	-	-	-	(12 010)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przekształcone	23 931	114 556	9 954	(661)	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	565 693
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	2 534	-	-	-	(2 534)	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	3 304	-	-	-	3 304
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	(8 409)	(9 233)	-	-	-	(17 642)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	18 844	-	-	-	-	18 844
Podatek odroczony	-	-	-	-	(1 983)	1 127	-	-	-	(856)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	(315)	-	-	-	-	-	-	(315)
Wynik bieżący	-	-	(3 134)	-	-	-	-	-	-	(3 134)
Wycena jednostek stowarzyszonych metodą praw własności – różnice kursowe	-	-	-	117	-	-	-	-	-	117
Całkowite dochody za okres	-	-	(3 449)	117	8 452	(4 802)	-	-	-	318
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	23 931	114 556	9 039	(544)	11 718	12 885	393 145	(1 073)	2 354	566 011

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowý 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
Przekształcenie danych na skutek zmiany zasad rachunkowości	-	-	(11 349)	(661)	-	-	-	-	-	(12 010)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przekształcone	23 931	114 556	9 954	(661)	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	565 693
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	-	-	(897)	-	-	-	-	-	-	(897)
Wycena jednostek stowarzyszonych metodą praw własności – różnice kursowe	-	-	-	(197)	-	-	-	-	-	(197)
Całkowite dochody za okres	-	-	(897)	(197)	(27 555)	10 740	-	-	-	(17 909)
Na dzień 30 września 2019 roku	23 931	114 556	11 591	(858)	(24 289)	28 427	393 145	(1 073)	2 354	547 784

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, 23 listopada 2020 roku