



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe QSr3/2018
za okres zakończony 30.09.2018 roku

Przygotowane 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 (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające | 11 |
| 1. Informacje ogólne | 11 |
| 2. Skład Grupy | 11 |
| 3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej..... | 13 |
| 4. Skład rady nadzorczej..... | 13 |
| 5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 13 |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach..... | 14 |
| Profesjonalny osąd | 14 |
| Klasyfikacja umów leasingowych | 14 |
| 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. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym..... | 15 |
| 9.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 15 |
| 9.2. Wpływ zastosowania MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy | 16 |
| 9.3. Korekta błędów | 16 |
| 10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 17 |
| 11. Sezonowość działalności | 17 |
| 12. 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 |
| 13. Informacje dotyczące segmentów działalności..... | 19 |
| 14. Zmiana wartości szacunkowych..... | 20 |
| Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy | 20 |
| Rezerwy | 20 |
| Odpisy aktualizujące wartości bilansowe | 20 |
| Odpisy aktualizujące należności..... | 20 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 21 |
| 15. Podatek dochodowy | 21 |

| | |
|--|----|
| 16. Rzeczowe aktywa trwałe..... | 21 |
| 17. Nieruchomości inwestycyjne | 22 |
| 18. Wartości niematerialne i prawne | 23 |
| Nakłady na prace badawcze i rozwojowe | 23 |
| Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych | 23 |
| Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania | 23 |
| Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży | 23 |
| 19. Instrumenty finansowe | 24 |
| Hierarchia wartości godziwej..... | 26 |
| 20. Aktywa finansowe | 27 |
| 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty..... | 27 |
| 22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe | 28 |
| Kapitał podstawowy | 28 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej..... | 28 |
| Pozostałe kapitały | 28 |
| Kapitał rezerwy z zabezpieczenia przepływów pieniężnych..... | 28 |
| Koszt zabezpieczenia | 29 |
| 23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty..... | 29 |
| 24. Zysk przypadający na jedną akcję | 29 |
| 25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 29 |
| 26. Instrumenty finansowe..... | 34 |
| 27. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe | 34 |
| 28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 37 |
| Transakcje handlowe..... | 37 |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm..... | 38 |
| Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem | 40 |
| Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi..... | 40 |
| Informacja o podmiotach powiązanych osobowo | 40 |
| Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin | 40 |
| 29. Pozycje pozabilansowe | 40 |
| 30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 41 |
| 31. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE SA..... | 42 |
| Rachunek zysków i strat | 42 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów..... | 43 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)..... | 44 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 45 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku | 46 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku (przekształcone) | 47 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2017 roku (przekształcone)..... | 48 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 30.09.2018 w tys. PLN | 30.09.2017 w tys. PLN | 30.09.2018 w tys. EUR | 30.09.2017 w tys. EUR |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 809 838 | 804 004 | 190 393 | 188 884 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 53 545 | 80 630 | 12 588 | 18 942 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 31 042 | 72 245 | 7 298 | 16 972 |
| Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 22 479 | 56 889 | 5 285 | 13 365 |
| Całkowite dochody netto za okres | 782 | 82 291 | 184 | 19 333 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 49 254 | 24 392 | 11 580 | 5 730 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (163 402) | (205 119) | (38 416) | (48 188) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 155 829 | 129 033 | 36 635 | 30 314 |
| Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 41 681 | (51 694) | 9 799 | (12 144) |
| Liczba akcji (w szt.) | 23 930 769 | 23 930 769 | 23 930 769 | 23 930 769 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR) | 0,94 | 2,38 | 0,22 | 0,56 |
| | 30.09.2018 w tys. PLN | 31.12.2017 w tys. PLN | 30.09.2018 w tys. EUR | 31.12.2017 w tys. EUR |
| Suma aktywów | 1 617 555 | 1 482 035 | 347 694 | 355 327 |
| Zobowiązania razem | 980 814 | 846 075 | 229 624 | 202 852 |
| Zobowiązania długoterminowe | 507 420 | 562 881 | 118 795 | 134 954 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 473 394 | 283 194 | 110 829 | 67 898 |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej) | 633 440 | 632 649 | 148 298 | 151 682 |
| Kapitał zakładowy | 23 931 | 23 931 | 23 931 | 5 738 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR) | 26,47 | 26,44 | 6,20 | 6,34 |

| Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego | 30.09.2018 w tys. PLN | 30.06.2017 w tys. PLN | 30.09.2018 w tys. EUR | 30.06.2017 w tys. EUR |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 809 079 | 833 247 | 190 215 | 195 754 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 504 | 56 522 | 354 | 13 279 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 972 | 53 821 | 934 | 14 993 |
| Zysk (strata) okresu | (185) | 52 624 | (43) | 12 363 |
| Całkowite dochody netto okresu | (20 372) | 80 238 | (4 789) | 18 850 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 22 842 | 803 | 5 370 | 189 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (59 286) | (37 474) | (13 938) | (8 804) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 49 255 | 5 809 | 11 580 | 1 365 |
| Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 12 811 | (30 862) | 3 012 | (7 250) |
| 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) | - | 0,20 | - | 0,05 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | (0,01) | 2,20 | - | 0,52 |
| | 30.09.2018 w tys. PLN | 31.12.2017 w tys. PLN | 30.09.2018 w tys. EUR | 31.12.2017 w tys. EUR |
| Suma aktywów | 942 562 | 901 017 | 220 668 | 216 025 |
| Zobowiązania razem | 361 617 | 299 700 | 84 660 | 71 855 |
| Zobowiązania długoterminowe | 33 346 | 130 107 | 7 807 | 31 194 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 328 271 | 169 593 | 76 853 | 40 661 |
| Kapitał własny | 580 945 | 601 317 | 136 008 | 144 170 |
| Kapitał zakładowy | 23 931 | 23 931 | 5 603 | 5 738 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR) | 24,28 | 25,13 | 5,68 | 6,02 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 | 3 miesiące zakończone 30 września 2018 | 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 | 3 miesiące zakończone 30 września 2017 |
|---|---|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 805 019 | 255 002 | 798 922 | 266 306 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 4 819 | 1 294 | 5 082 | 1 444 |
| Przychody ze sprzedaży | 809 838 | 256 296 | 804 004 | 267 750 |
| Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (534 281) | (168 003) | (505 785) | (173 479) |
| Koszt własny sprzedanych usług | (2 790) | (955) | (3 182) | (1 190) |
| Koszt własny sprzedaży | (537 071) | (168 958) | (508 967) | (174 669) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 272 767 | 87 338 | 295 037 | 93 081 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 424 | 873 | 1 023 | 232 |
| Koszty sprzedaży | (174 203) | (57 552) | (173 217) | (57 996) |
| Koszty ogólnego zarządu | (43 164) | (14 403) | (37 464) | (11 186) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (4 279) | (1 857) | (4 749) | (1 158) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 53 545 | 14 399 | 80 630 | 22 973 |
| Przychody finansowe | 561 | 102 | 2 265 | - |
| Koszty finansowe | (17 784) | 2 052 | (6 106) | (5 820) |
| Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych | (21) | 58 | 360 | 5 |
| Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | (5 259) | (1 123) | (4 904) | (1 514) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 31 042 | 15 488 | 72 245 | 15 644 |
| Podatek dochodowy | (8 572) | (622) | (15 341) | (4 393) |
| Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej | 22 470 | 14 866 | 56 904 | 11 251 |
| Działalność zaniechana | - | - | - | - |
| Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Zysk (strata) okresu | 22 470 | 14 866 | 56 904 | 11 251 |
| Przypadający: | | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 22 479 | 14 874 | 56 889 | 11 259 |
| Udziałowcom niekontrolującym | (9) | (8) | 15 | (8) |
| Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł): | | | | |
| – podstawowy | 0,94 | 0,62 | 2,38 | 0,47 |
| – rozwodniony | 0,94 | 0,62 | 2,38 | 0,47 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 | 3 miesiące zakończone 30 września 2018 | 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 (niebadane przekształcone) | 3 miesiące zakończone 30 września 2017 (niebadane przekształcone) |
|---|---|---|--|--|
| Zysk (strata) okresu | 22 470 | 14 866 | 56 904 | 11 250 |
| Inne całkowite dochody netto, w tym: | | | 25 387 | (13 201) |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat | (750) | - | - | - |
| Wycena certyfikatów | (750) | - | - | - |
| Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat | (20 938) | 20 890 | 25 387 | (13 201) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 330 | (105) | (691) | 20 |
| Koszt zabezpieczenia | 14 213 | (8 136) | 10 809 | 17 057 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (35 481) | 29 131 | 15 269 | (30 278) |
| Całkowite dochody za okres | 782 | 35 756 | 82 291 | (1 951) |
| Przypadający: | | | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 791 | 35 764 | 82 276 | (1 943) |
| Udziałowcom niekontrolującym | (9) | (8) | 15 | (8) |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| | 30.09.2018 (niebadane) | 31.12.2017 przekształcone | 30.09.2017 przekształcone (niebadane) |
|---|---------------------------|------------------------------|---|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | 1 104 039 | 1 044 190 | 978 414 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 867 794 | 788 084 | 704 020 |
| Grunty w wieczystym użytkowaniu | 10 138 | 10 138 | 10 138 |
| Wartości niematerialne | 16 671 | 16 617 | 16 071 |
| Aktywa finansowe | 119 635 | 120 382 | 161 428 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 73 706 | 73 270 | 73 781 |
| Inwestycje wyceniane metoda praw własności | - | 2 266 | 3 128 |
| Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 16 095 | 33 433 | 9 848 |
| Aktywa obrotowe | 513 516 | 437 845 | 449 328 |
| Zapasy | 234 041 | 170 251 | 158 258 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 153 783 | 185 911 | 235 294 |
| Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 10 661 | 18 210 | 5 592 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 16 725 | 6 402 | 1 749 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 985 | 4 004 | 4 221 |
| Aktywa finansowe | 239 | 199 | 145 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 95 082 | 52 868 | 44 069 |
| SUMA AKTYWÓW | 1 617 555 | 1 482 035 | 1 427 742 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny ogółem | 636 741 | 635 960 | 625 496 |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym: | 633 440 | 632 649 | 622 275 |
| Kapitał podstawowy | 23 931 | 23 931 | 23 931 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 114 556 | 114 556 | 114 556 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | 7 | (586) | 106 |
| Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 10 998 | 46 479 | 5 978 |
| Koszt zabezpieczenia | 8 015 | (6 198) | 4 986 |
| Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny | (21 892) | (21 142) | 17 654 |
| Program motywacyjny | 2 354 | 2 354 | 2 354 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 447 132 | 358 807 | 358 807 |
| Zyski zatrzymane | 48 339 | 114 448 | 93 903 |
| Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym | 3 301 | 3 311 | 3 221 |
| Zobowiązania długoterminowe | 507 420 | 562 881 | 537 765 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 447 585 | 527 749 | 500 540 |
| Zobowiązania wobec jednostek wycenionych MPW | 2 933 | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 893 | 10 234 | 11 811 |
| Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 3 604 | 3 601 | 3 392 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 40 395 | 18 771 | 19 333 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | 72 | 301 | 438 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 2 938 | 2 225 | 2 251 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 473 394 | 283 194 | 264 481 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 176 882 | 231 611 | 227 039 |
| Zobowiązania kontraktowe | 5 981 | 1 125 | 1 843 |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 282 784 | 45 291 | 30 644 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 2 003 | 280 | 19 |
| Rezerwy | 2 747 | 2 716 | 2 646 |
| Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 2 630 | 1 492 | 1 536 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | 367 | 679 | 754 |
| Zobowiązania razem | 980 814 | 846 075 | 802 246 |
| SUMA PASYWÓW | 1 617 555 | 1 482 035 | 1 427 742 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 | 3 miesiące zakończone 30 września 2018 | 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 | 3 miesiące zakończone 30 września 2017 |
|--|---|---|---|---|
| Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/(strata) okresu | 22 479 | 14 858 | 56 889 | 11 258 |
| Korekty o pozycje: | 26 775 | 14 774 | (32 497) | (12 389) |
| Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności | 5 259 | 1 123 | 4 904 | 1 514 |
| (Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących | (9) | 8 | 15 | (8) |
| Amortyzacja | 31 794 | 12 939 | 19 595 | 7 098 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych | 8 311 | (8 301) | (6 694) | 5 281 |
| Odsetki i dywidendy netto | 10 569 | 5 005 | 5 551 | 2 091 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | 23 | 27 | 61 | 19 |
| Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych | 21 | (58) | (9) | 22 |
| Zmiana stanu należności | 27 332 | 35 224 | (43 089) | (36 423) |
| Zmiana stanu zapasów | (63 790) | (11 240) | (14 512) | (7 753) |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 11 833 | (12 173) | 10 739 | 15 559 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 1 005 | (849) | (616) | 540 |
| Zmiana stanu rezerw | 4 604 | (197) | 3 945 | 771 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (13 800) | (7 302) | (23 753) | (4 843) |
| Podatek bieżący w rachunku zysków i strat | 3 477 | 729 | 11 919 | 3 680 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 24 | (111) | (691) | 20 |
| Inne korekty | 122 | (50) | 138 | 43 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 49 254 | 29 632 | 24 392 | (1 131) |
| Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 713 | 652 | 348 | 240 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (164 161) | (35 110) | (194 015) | (60 055) |
| Inwestycje w nieruchomości | (436) | (5) | (835) | (439) |
| Sprzedaż aktywów finansowych | - | - | - | - |
| Nabycie aktywów finansowych | - | - | (8 580) | 3 |
| Dywidendy otrzymane | 296 | 7 | 278 | 8 |
| Odsetki otrzymane | 186 | 140 | 65 | 45 |
| Spłata udzielonych pożyczek | - | - | 30 | 30 |
| Udzielone pożyczki | - | - | (2 410) | (10) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (163 402) | (34 316) | (205 119) | (60 178) |
| Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 193 525 | 81 895 | 168 770 | 13 315 |
| Spłata pożyczek/kredytów | (49 289) | (8 965) | (48 523) | 59 842 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu | (542) | (173) | (974) | (300) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej | - | - | (4 780) | - |
| Wpłaty na kapitał | - | - | 1 371 | 1 371 |
| Odsetki zapłacone | (11 226) | (5 151) | (5 895) | (2 189) |
| Wpływy finansowe z tytułu otrzymanych dotacji | 23 361 | (500) | 19 156 | - |
| Pozostałe wpływy/wydatki finansowe | - | - | (92) | (92) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 155 829 | 67 106 | 129 033 | 71 947 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 41 681 | 62 422 | (51 694) | 10 638 |
| Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO) | 533 | (542) | (115) | 133 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 52 868 | 33 202 | 95 878 | 33 298 |
| Środki pieniężne na koniec okresu , w tym: | 95 082 | 95 082 | 44 069 | 44 069 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | - | (763) | 14 370 | 2 636 |

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

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku (niebadane przekształcone)**
Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Program motywacyjny | Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte | Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Koszt zabezpieczenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem | Kapitały udziałowców niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|---|---|---|---------------------|---------------------------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------|--|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku | 23 901 | 113 214 | 797 | 17 654 | 2 354 | 151 519 | (9 291) | (5 823) | 249 079 | 543 404 | 3 206 | 546 610 |
| Zmiany polityki rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach | 23 901 | 113 214 | 797 | 17 654 | 2 354 | 151 519 | (9 291) | (5 823) | 249 079 | 543 404 | 3 206 | 546 610 |
| Podwyższenie kapitału w związku z realizacją Programu motywacyjnego | 30 | 1 342 | - | - | - | - | - | - | - | 1 372 | - | 1 372 |
| Przeniesienie na kapitał rezerwowy | - | - | - | - | - | (109 728) | - | - | 109 728 | - | - | - |
| Wypłata dywidendy za 2016 rok | - | - | - | - | - | (4 780) | - | - | - | (4 780) | - | (4 780) |
| Pozostałe rezerwy | - | - | - | - | - | 3 | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Wynik bieżący | - | - | - | - | - | 56 889 | - | - | - | 56 889 | 15 | 56 904 |
| Storno wyceny | - | - | - | - | - | - | 9 291 | 5 823 | - | 15 114 | - | 15 114 |
| Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym | - | - | - | - | - | - | - | 4 986 | - | 4 986 | - | 4 986 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | - | - | - | - | - | 5 978 | - | - | 5 978 | - | 5 978 |
| Różnice kursowe | - | - | (691) | - | - | - | - | - | - | (691) | - | (691) |
| Całkowite dochody za okres | - | - | (691) | - | - | 56 889 | 15 269 | 10 809 | - | 82 276 | 15 | 82 291 |
| Na dzień 30 września 2017 roku | 23 931 | 114 556 | 106 | 17 654 | 2 354 | 93 903 | 5 978 | 4 986 | 358 807 | 622 275 | 3 221 | 625 496 |

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 2018 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

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

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

Spółce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

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

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

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

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

Konsolidowane spółki zależne:

| Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną): | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Grupy w kapitale | |
|--|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|
| | | | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| MV FORTE GMBH | Erkelenz (Niemcy) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% | 100% |
| FORTE MÖBEL AG | Baar (Szwajcaria) | Przedstawicielstwo handlowe | 99% | 99% |
| KWADRAT SP. Z O.O. | Bydgoszcz | Obsługa nieruchomości i wynajem | 81% | 81% |
| *GALERIA KWADRAT SP. Z O.O. | Bydgoszcz | Zarządzanie nieruchomościami | 81% | 81% |

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

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

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

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

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

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

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

Forte Brand Sp. z o.o. posiada certyfikaty inwestycyjne (serii A) funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych SEZAM XX (dalej „FIZAN”). FIZAN został założony i jest zarządzany przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W portfelu inwestycyjnym FIZAN znajduje się 100% udziałów Bentham Sp. z o.o., która nabyła około 8,58% akcji Fabryk Mebli „FORTE” S.A o wartości 156 825 tys. zł w dniu ich nabycia.

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

Spółki współzależne konsolidowane metodą praw własności:

| Jednostki zależne (konsolidacja metodą praw własności): | | | Procentowy udział Grupy w kapitale 30.09.2018 |
|---|------------------|----------------------------|---|
| | Siedziba | Zakres działalności | |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD | Chennai (Indie) | Produkcja i sprzedaż mebli | 50% |

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

| Pozostałe jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Grupy w kapitale 30.09.2018 |
|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---|
| FORTE BALDAI UAB | Wilno (Litwa) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% |
| FORTE SK S.R.O. | Bratysława (Słowacja) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% |
| FORTE FURNITURE LTD | Preston Lancashire (Wielka Brytania) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% |
| FORTE IBERIA SLU | Walencja (Hiszpania) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% |
| FORTE MOBILIER SARL | Lyon (Francja) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% |

| | | | |
|-----------------------|----------|---|------|
| TM HANDEL SP. Z O.O. | Warszawa | Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania | 100% |
| FORESTIVO SP. Z O.O. | Suwałki | Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych | 50% |
| ANTWERP FP SP. Z O.O. | Warszawa | Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli | 100% |

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

Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

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

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

Zmiany w składzie Zarządu

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

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

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2018 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 listopada 2018 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

KLASYFIKACJA UMÓW LEASINGOWYCH

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

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

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

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 27.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w pełnych tysiącach złotych.

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

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2018 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 2017 r.

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

9.1. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

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

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

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych:

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

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

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

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

W nocie 9.2 przedstawiono główne obszary skutków wdrożenia MSSF9.

MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

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

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

9.2. WPLYW ZASTOSOWANIA MSSF 9 NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY

9.2.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

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

9.2.2. SKUTKI ZASTOSOWANIA MSSF 9

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

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

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

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

9.3. KOREKTA BŁĘDU

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

Grupa dokonując w roku 2016 wyceny strategii opcyjnych nie wydzieliła wartości wewnętrznej oraz wartości czasowej opcji walutowych. W związku z tym, iż MSR 39 pozwalał jako instrument zabezpieczający wyznaczyć tylko wartość wewnętrzną opcji, Grupa dokonała ponownej wyceny portfela instrumentów zabezpieczających, wydzielając wartość wewnętrzną i wartość czasową opcji. Wartość czasowa aktywnych na dzień 31.12.2016 roku opcji wyniosła (-) 7 189 tys. zł i zgodnie z wytycznymi MSR 39 zaprezentowana została w rachunku zysków i strat w pozycji „straty z pochodnych instrumentów finansowych” oraz w kwocie 1 366 tys. zł w pozycji podatku odroczonego. Wartość wewnętrzną opcji wyniosła (-) 11 471

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

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

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

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

10. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,2714
- Forte Möbel AG – CHF – 3,7638
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0506

- 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 – 4,2535
- Forte Möbel AG – CHF – 3,6772
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0528

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

11. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

| | Kraj | udział w całkowitej sprzedaży kwartału % | Export | udział w całkowitej sprzedaży kwartału % | Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług | Udział % sprzedaży rocznej |
|----------------------------|----------------|---|----------------|---|---|----------------------------------|
| I kwartał 2018 niebadane | 36 254 | 12% | 259 259 | 88% | 295 513 | |
| II kwartał 2018 niebadane | 56 915 | 22% | 201 114 | 78% | 258 029 | |
| III kwartał 2018 niebadane | 53 423 | 21% | 202 873 | 79% | 256 296 | |
| Razem 2018 | 146 592 | | 663 246 | | 809 838 | |
| I kwartał 2017 niebadane | 36 263 | 12% | 257 396 | 88% | 293 659 | 27% |
| II kwartał 2017 niebadane | 35 880 | 15% | 206 715 | 85% | 242 595 | 22% |
| III kwartał 2017 niebadane | 45 155 | 17% | 222 595 | 83% | 267 750 | 24% |
| IV kwartał 2017 niebadane | 45 095 | 15% | 247 131 | 85% | 292 226 | 27% |
| Razem 2017 | 162 393 | 15% | 933 837 | 85% | 1 096 230 | 100% |

12. PRZYCHODY I KOSZTY**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

| Przychody ze sprzedaży | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|--|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | | |
| - produkty | 774 333 | 786 863 |
| - towary | 6 671 | 5 845 |
| - materiały | 24 015 | 6 214 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 4 819 | 5 082 |
| Przychody netto ze sprzedaży, razem | 809 838 | 804 004 |
| - w tym od jednostek powiązanych i wycenianych MPW | 5 486 | (69)* |

*korekty sprzedaży wystawione na niekonsolidowaną spółkę TM Handel Sp. z o.o.

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 64 563 tys. zł (w okresie porównawczym na 30.09.2017: 64 326 tys. zł).

W przychodach ze sprzedaży materiałów Grupy wykazana jest sprzedaż płyty wiórowej do podmiotów niepowiązanych. W okresie dziewięciu miesięcy 2018 roku przychody ze sprzedaży płyty wiórowej wyniosły 13 830 tys. zł, zaś w samym III kwartale 2018 roku 8 209 tys. zł.

Informacje o wiodących klientach

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| Pozostałe przychody operacyjne | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 324 | 113 |
| Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 54 | 30 |
| Dotacje | 1 353 | 72 |
| Darowizny i odszkodowania | 472 | 392 |
| Pozostałe | 221 | 416 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 2 424 | 1 023 |

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| Pozostałe koszty operacyjne | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | 326 | 7 |
| Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | 76 | 19 |
| Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 44 |
| Złomowanie zapasów | 1 400 | 2 117 |
| Darowizny | 600 | 392 |
| Kary i odszkodowania | 1 245 | 1 748 |
| Koszty sądowe | 13 | 2 |
| Pozostałe | 619 | 420 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 4 279 | 4 749 |
|---|--------------|--------------|

PRZYCHODY FINANSOWE

| Przychody finansowe | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|--|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2016 |
| Dywidendy | 296 | 278 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | - | 1 895 |
| Odsetki | 265 | 90 |
| Pozostałe | - | 2 |
| Przychody finansowe, razem | 561 | 2 265 |

KOSZTY FINANSOWE

| Koszty finansowe | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|--|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Odsetki od kredytów i leasingu | 9 757 | 5 900 |
| Prowizje od kredytów | 1 361 | 107 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | 6 574 | - |
| Pozostałe | 92 | 99 |
| Koszty finansowe razem | 17 784 | 6 106 |

Różnice kursowe w głównej mierze dotyczą wyceny na dzień bilansowy zaciągniętych kredytów bankowych w walucie EUR.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

| Koszty według rodzajów | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Amortyzacja | 31 794 | 19 594 |
| Zużycie materiałów i energii | 395 544 | 382 598 |
| Usługi obce | 162 019 | 144 580 |
| Podatki i opłaty | 8 040 | 7 603 |
| Wynagrodzenia | 132 275 | 121 659 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 30 403 | 30 571 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 9 897 | 9 937 |
| Koszty według rodzajów, razem | 769 972 | 716 542 |
| Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych | (40 234) | (3 747) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | (1 333) | (2 330) |
| Koszty sprzedaży | (174 203) | (173 217) |
| Koszty ogólnego zarządu | (43 164) | (37 464) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 511 038 | 499 784 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 26 033 | 9 183 |
| Koszt własny sprzedaży | 537 071 | 508 967 |

Informacje o wiodących dostawcach

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

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Jednostka Dominująca nie wydziela segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

14. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY

| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne | 209 | 1 411 | 1 684 |
| Wieczyste użytkowanie | 282 | - | 282 |
| Targi | 21 | 185 | 2 |
| Rozliczenie kosztów projektów | 1 004 | 1 229 | 1 272 |
| Podróże służbowe | 10 | 24 | 50 |
| Licencje | 178 | 109 | 184 |
| Pozostałe | 1 281 | 1 046 | 747 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem | 2 985 | 4 004 | 4 221 |

| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dotacja część długoterminowa | 40 395 | 18 771 | 19 333 |
| Dotacja część krótkoterminowa | 2 004 | 280 | 19 |
| | 42 399 | 19 051 | 19 352 |

Wykazana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 42 399 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

| Rezerwy | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerwa na odroczony podatek | 9 893 | 10 234 | 11 811 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | 3 604 | 3 601 | 3 392 |
| | 13 497 | 13 835 | 15 203 |

| Rezerwy krótkoterminowe | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 432 | 432 | 422 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 2 315 | 2 284 | 2 224 |
| | 2 747 | 2 716 | 2 646 |

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów | 399 | 404 | 399 |
| Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe | 1 502 | 1 737 | 1 642 |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 8 419 | 8 419 | 8 754 |

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

| Odpisy aktualizujące należności | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia | 1 737 | 1 960 | 1 960 |
| Różnice kursowe | 11 | (34) | (22) |
| Utworzenie | 327 | 679 | 7 |

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Wykorzystanie | (56) | (256) | (215) |
| Rozwiązanie | (517) | (612) | (88) |
| Odpis aktualizujący na koniec okresu | 1 502 | 1 737 | 1 642 |

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia | 8 419 | 8 754 | 8 754 |
| Zwiększenie | - | 671 | - |
| Zmniejszenie | - | (1 006) | - |
| Odpis aktualizujący na koniec okresu | 8 419 | 8 419 | 8 754 |

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

15. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku przedstawiają się następująco:

| Podatek dochodowy | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|-----------------------------------|---------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Bieżący podatek dochodowy | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 3 477 | 11 934 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | - | (15) |
| Odroczony podatek dochodowy | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 5 095 | 3 422 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat | 8 572 | 15 341 |

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

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2018 roku przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 933 tysiące zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku : 1 905 tysiące zł., na dzień 30 września 2017 roku: 2 043 tysiące zł.), z czego 230 tysięcy zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 703 tysiące zł leasingu środków transportu.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 337 557 tysięcy zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 278 556 tysięcy zł., a na dzień 30 września 2017 roku: 260 465 tysięcy zł.) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 422 562 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 396 383 tysięcy zł., a na dzień 30 września 2017 roku: 344 589 tysięcy zł.)

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2018 roku wyniosły 4 324 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 8 519 tysięcy zł, a na dzień 30 września 2017: 5 167 tysięcy zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2018 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 20 422 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 81 435 tysięcy zł., a na dzień 30 września 2017 roku: 72 499 tysięcy zł.) i dotyczą głównie zobowiązań zaciągniętych przez spółkę TANNE w związku z budową fabryki płyty.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 111 077 tysięcy zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku: 464 608 tysięcy zł.; 30 września 2017 roku: 371 449 tysięcy zł.) oraz sprzedała środki trwale o wartości netto: 709 tysięcy zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku: 722 tysiące zł.; na 30 września 2017 roku: 178 tysięcy zł).

Do najistotniejszych inwestycji Grupy w okresie sprawozdawczym zaliczyć można nakłady poniesione przez TANNE Sp. z o.o. na inwestycję związaną z fabryką płyty w Suwałkach w kwocie 84 214 tys. zł, a także na budowę przedszkola zakładowego w Suwałkach oraz zakup nowoczesnych maszyn i urządzeń produkcyjnych.

17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

| | Zmiana wartości godziwej | | |
|---|--------------------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
| Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego | 73 270 | 72 946 | 72 946 |
| Zmiana stanu : | | | |
| - nakłady na modernizację | 436 | 1 103 | 835 |
| - przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych | - | - | - |
| - przeszacowanie do wartości godziwej | - | (779) | - |
| Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego | 73 706 | 73 270 | 73 781 |

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

Hierarchia wartości godziwej

Pomiędzy 31 grudnia 2017 roku a 30 września 2018 roku wartość nieruchomości wzrosła o 436 tys. zł. Na zmianę tę miały wpływ nakłady poniesione na modernizację nieruchomości w Bydgoszczy. Ostatnia wycena do wartości godziwej została potwierdzona przez niezależnych rzeczoznawców w operatach szacunkowych sporządzonych na dzień 27 i 29 grudnia 2017 roku. Do sporządzenia aktualizacji wycen rzeczoznawcy zastosowali metodę dochodową techniką kapitalizacji prostej oraz metodę porównywania parami. W okresie sprawozdawczym powodem wzrostu wartości nieruchomości były poniesione nakłady na jej modernizację.

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

| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Wartość godziwa na dzień 30.09.2018 |
|---------------------------|----------|----------|---------------|-------------------------------------|
| Nieruchomość we Wrocławiu | - | - | 36 900 | 36 900 |
| Nieruchomość w Bydgoszczy | - | - | 19 956 | 19 956 |
| Nieruchomość w Przemysłu | - | - | 14 795 | 14 795 |
| Nieruchomość w Krakowie | - | - | 1 070 | 1 070 |
| Grunty w Sokółce | - | - | 985 | 985 |
| | | | 73 706 | 73 706 |

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

NAKŁADY NA PRACE BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2018 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 527 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku- 1 111 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe na 30 września 2018 Grupa poniosła nakłady w wysokości 493 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku- 507 tys. zł).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

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

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

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

W związku z nieokreślonym okresem użytkowania znaku, nie rzadziej niż raz na rok, Grupa dokonuje testu na utratę jego wartości. Ostatni test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2017, zgodnie z przyjętymi założeniami, i nie wykazał utraty jego wartości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

19. INSTRUMENTY FINANSOWE**Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 września 2018 roku
według wartości bilansowej**

| | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki i należności | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Instrumenty zabezpieczające | Ogółem |
|---|--|-----------------------|--|-----------------------------|------------------|
| Aktywa finansowe trwałe: | 108 381 | 10 495 | - | 16 095 | 134 971 |
| Aktywa finansowe | 108 381 | 10 495 | - | - | 118 876 |
| Należności z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | 16 095 | 16 095 |
| Aktywa finansowe obrotowe: | 113 | 219 653 | - | 10 661 | 230 427 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | - | 124 445 | - | - | 124 445 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 95 082 | - | - | 95 082 |
| Należności z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | 10 661 | 10 661 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 113 | 126 | - | - | 239 |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe: | - | - | (447 585) | - | (447 585) |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | - | - | (447 585) | - | (447 585) |
| Zobowiązania z tytułu rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | - | - | (442 429) | (2 630) | (445 059) |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | - | - | (159 645) | - | (159 645) |
| Zobowiązania z rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | (2 630) | (2 630) |
| Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek | - | - | (282 784) | - | (282 784) |
| | 108 494 | 230 148 | (890 014) | 24 126 | (527 246) |

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

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

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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

| | Na dzień 30 września 2018 | | Na dzień 31 grudnia 2017 skorygowany | |
|---|---------------------------|----------|---|----------|
| | Poziom 2 | Poziom 3 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Aktywa finansowe trwale | - | 3 | - | 3 |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | 26 756 | - | 51 643 | - |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | (2 630) | - | (1 793) | - |
| | 24 126 | 3 | 49 850 | 3 |

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

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

Poziom II

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

Poziom III

Do poziomu III zakwalifikowane są udziały posiadane w spółkach nienotowanych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej udziały te wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

| | Na dzień | |
|-------------------------|------------|---------------------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 skorygowany |
| Stan na początek okresu | 3 | 3 |
| Odpisy aktualizujące | - | - |
| Sprzedaż | - | - |
| Stan na koniec okresu | 3 | 3 |

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

20. AKTYWA FINANSOWE

| | Stan na dzień | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | | | |
| Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją | 651 | 651 | 656 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 108 378 | 109 304 | 157 200 |
| Akcje i udziały pozostałe | 3 | 3 | 3 |
| Inne | - | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | | |
| Należności długoterminowe (wykup mieszkań) | 47 | 50 | 3 454 |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym | 7 095 | 6 913 | 54 |
| Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym | 3 400 | 3 400 | - |
| Inne | 61 | 61 | 61 |
| | 119 635 | 120 382 | 161 428 |

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 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------|-------------------|
| | (niebadane) | |
| Aktywa trwałe | 258 | 2 742 |
| Aktywa obrotowe | 13 388 | 31 221 |
| Suma aktywów | 13 646 | 33 963 |
| Kapitały | (2 933) | 4 533 |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 654 | 29 430 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 5 925 | 0 |
| Suma pasywów | 13 646 | 33 963 |
| Wynik bieżący | (5 259) | (2 376) |

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

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Stan na dzień | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 59 128 | 52 292 | 41 663 |
| Inne środki pieniężne (lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne) | 35 954 | 576 | 2 406 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 95 082 | 52 868 | 44 069 |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawierane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według

negocjowanych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2018 roku wynosi 95 082 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku- 52 868 tysięcy zł, na dzień 30 września 2017 roku- 44 069 tysięcy zł).

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

KAPITAŁ PODSTAWOWY

| Kapitał akcyjny (akcje w sztukach) | Stan na dzień 30.09.2018 |
|--|-----------------------------|
| Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda | 8 793 992 |
| Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda | 2 456 380 |
| Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda | 6 058 000 |
| Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda | 2 047 619 |
| Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda | 4 327 093 |
| Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda | 68 000 |
| Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda | 150 000 |
| Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda | 29 685 |
| | 23 930 769 |

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

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

POZOSTAŁE KAPITAŁY

| | Kapitał zapasowy tworzony ustawowo | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem |
|--|--|------------------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku | 1 250 | 357 557 | 358 807 |
| Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy | - | 88 325 | 88 325 |
| Na dzień 30 września 2018 roku | 1 250 | 445 882 | 447 132 |

KAPITAŁ REZERWOWY Z ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 30.09.2018 (niebadane) | 31.12.2017 (badane przekształcone) |
|---|---------------------------|---------------------------------------|
| Wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego | 46 479 | (9 291) |
| Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających | (33 370) | 73 306 |
| Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu | (8 726) | (2 725) |
| Odroczony podatek dochodowy | 6 615 | (14 811) |
| | 10 998 | 46 479 |

KOSZT ZABEZPIECZENIA

| | 30.09.2018 (niebadane) | 31.12.2017 (badane przekształcone) |
|--|----------------------------------|---|
| Koszt zabezpieczenia na początek okresu obrotowego | (6 198) | (5 823) |
| Koszt zabezpieczenia ujęty w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym | 16 093 | (1 829) |
| Odroczony podatek dochodowy | (1 880) | 1 454 |
| Koszt zabezpieczenia na koniec okresu obrotowego | 8 015 | (6 198) |

23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

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

24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

| | Za okres 9 miesięcy zakończony | |
|--|---------------------------------------|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 22 470 | 56 904 |
| Strata na działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) netto | 22 470 | 56 904 |
| Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 22 470 | 56 904 |

| | Za okres 9 miesięcy zakończony | |
|--|---------------------------------------|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 23 930 769 | 23 930 769 |
| Wpływ rozwodnienia: | | |
| Obligacje zamienne na akcje | - | - |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 23 930 769 | 23 903 485 |

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

25. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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

| Kredytobiorca | Krótkoterminowe | Nominalna stopa procentowa % | Termin spłaty | 30.09.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
|----------------------|---|-------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| FORTE S.A. | mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR | 1M EURIBOR | do 31.12.2018 | 440 | 2 307 |

| | | | | | |
|------------------------------|--|---|---------------|----------------|---------------|
| FORTE S.A. | PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR | 1M EURIBOR | do 22.12.2018 | 1 474 | 3 744 |
| 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 09.06.2019 | 76 478 | - |
| FORTE S.A. | ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR | do 30.06.2019 | 75 355 | - |
| DYSTRI-FORTE SP. Z O.O. | ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR- część krótkoterminowa | 3M EURIBOR | do 31.12.2021 | 7 194 | 5 699 |
| FORTE BRAND SP. Z O.O | ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. zł – część krótkoterminowa | 1M WIBOR | do 16.12.2019 | 52 759 | 21 259 |
| TANNE SP. Z O.O | PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR – część krótkoterminowa | 3 M EURIBOR | do 17.10.2024 | 69 084 | 12 282 |
| Razem krótkoterminowe | | | | 282 784 | 45 291 |

| Kredytobiorca | Długoterminowe | Nominalna stopa procentowa % | Termin spłaty | 30.09.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
|-------------------------|--|--|---------------|------------------------|------------|
| FORTE S.A. | PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł. | w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR | do 09.06.2019 | - | 44 764 |
| FORTE S.A. | ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR | do 30.06.2019 | - | 54 717 |
| FORTE S.A. | mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR | w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR | do 12.12.2019 | 20 376 | 15 834 |
| DYSTRI-FORTE SP. Z O.O. | ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR - część długoterminowa | 3M EURIBOR | do 31.12.2021 | 10 803 | 17 143 |

| | | | | | |
|---------------------------------|---|-------------|------------------|----------------|----------------|
| FORTE BRAND SP. Z O.O | ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 130 000 tys. zł – część długoterminowa | 1M WIBOR | do 16.12.2019 | 53 714 | 100 514 |
| TANNE SP. Z O.O | PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR – część długoterminowa | 3 M EURIBOR | do 17.10.2024 | 362 692 | 294 777 |
| Razem długoterminowe | | | | 447 585 | 527 749 |

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

| Kredytobiorca | Zabezpieczenia kredytów na dzień | 30 września 2018 roku (niebadane) |
|---------------|--|--|
| FORTE S.A. | PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR. | <ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zakupionym mieniu ruchomym o wartości nie niższej niż 5 130 tys. EUR Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową |
| FORTE S.A. | mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR. | <ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach do najwyższej sumy zabezpieczenia 3 600 tys. EUR Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej |
| FORTE S.A. | PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | <ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości Emitenta oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelewem praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale w Hajnówce |
| FORTE S.A. | ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | <ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej |
| FORTE S.A. | mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR | <ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 000 tys. EUR |

| | | |
|-------------------------|---|---|
| DYSTRI-FORTE SP. Z O.O. | ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w łącznej wysokości 7 250 tys. EUR | <ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali przy ul. Biała 1 w Ostrowi Mazowieckiej 2. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 4. Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą. |
| FORTE BRAND SP. Z O.O. | ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A i B o łącznej wartości 130 000 tys. zł | <ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków i urządzeń stanowiących nieruchomości położone: we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry. 2. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie własności nieruchomości w Białymstoku przy ul. Gen. Andersa 11 lok. 1 oraz lok. 2. 3. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 4. Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 5. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 6. Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy Forte Brand Sp. z o.o. a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A. 7. Cesja praw z wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej obejmującej nieruchomości, na których ustanowiono hipoteki 8. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową |
| TANNE SP. Z O.O. | PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR | <ol style="list-style-type: none"> 1. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej 2. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej 3. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej 4. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej 5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą 6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych 7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą 8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu 9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu 10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18 564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej 11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21 750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej |

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

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

| Waluta | Stan na dzień | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
| PLN | 278 682 | 237 088 | 237 231 |
| EUR | 451 687 | 335 952 | 293 953 |
| USD | - | - | - |
| | 730 369 | 573 040 | 531 184 |

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

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

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

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

W dniu 12 września 2018 roku spółka FORTE BRAND Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. zmieniający dopuszczalne wskaźniki zadłużenia oraz aneks ustanawiający wcześniejszą spłatę kredytu w kwocie 30 000 tys. zł. Spłata nastąpiła w dniu 16.10.2018 roku.

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

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

27. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

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

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

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

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

| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (zerokosztowe strategie opcyjne) | Stan na dzień | |
|--|---------------|------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 16 095 | 33 433 |
| Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 10 661 | 18 210 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 2 630 | 301 |

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych

-

1 492

Wartość kontraktów walutowych ujęta na kapitale z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 26 720 tys. zł
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (2 630) tys. zł
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dot. instrumentów zabezpieczających: (5 077) tys. zł

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 19 013 tys. zł.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 września 2018 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 26 720 tys. zł.

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

| Waluta | Kwota w walucie | Typ transakcji | Data zawarcia | Data realizacji | Kurs terminowy | Nazwa Banku | Wartość godziwa |
|--------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------|
| EUR | 6 000 | Opcja Put | 11.2015 | 10.2018-11.2018 | 4,3000 | PKO BP S.A. | 382 |
| EUR | 6 000 | Opcja Call | 11.2015 | 10.2018-11.2018 | 4,7070 | PKO BP S.A. | - |
| EUR | 24 000 | Opcja Put | 04.2016 | 01-03.2019 | 4,3500- | PKO BP S.A. | 2 164 |
| EUR | 24 000 | Opcja Call | 04.2016 | 01-03.2019 | 4,8500- | PKO BP S.A. | (37) |
| EUR | 23 000 | Opcja Put | 08.2016 | 07-08.2019 | 4,4000 | PKO BP S.A. | 2 564 |
| EUR | 23 000 | Opcja Call | 08.2016 | 07-08.2019 | 4,8650 | PKO BP S.A. | (293) |
| EUR | 16 000 | Opcja Put | 10.2016 | 10.2019 | 4,4500 | PKO BP S.A. | 2 300 |
| EUR | 16 000 | Opcja Call | 10.2016 | 10.2019 | 4,8850 | PKO BP S.A. | (294) |
| EUR | 16 000 | Opcja Put | 11.2016 | 11.2019 | 4,5000 | PKO BP S.A. | 2 845 |
| EUR | 16 000 | Opcja Call | 11.2016 | 11.2019 | 5,1400 | PKO BP S.A. | (174) |
| EUR | 42 000 | Opcja Put | 07.2017 | 12.2019-05.2020 | 4,3500 | PKO BP S.A. | 3 448 |
| EUR | 42 000 | Opcja Call | 07.2017 | 12.2019-05.2020 | 4,7300 | PKO BP S.A. | (1 903) |
| EUR | 52 000 | Opcja Put | 05.2018 | 09.2020-04.2021 | 4,4000 | PKO BP S.A. | 5 180 |
| EUR | 52 000 | Opcja Call | 05.2018 | 09.2020-04.2021 | 4,7580 | PKO BP S.A. | (4 415) |
| EUR | 20 000 | Opcja Put | 06.2018 | 05-06.2021 | 4,4000 | PKO BP S.A. | 1 940 |
| EUR | 20 000 | Opcja Call | 06.2018 | 05-06.2021 | 4,9405 | PKO BP S.A. | (1 524) |
| Razem | | | | | | PKO BP S.A. | 12 183 |
| EUR | 6 000 | Opcja Put | 12.2015 | 10-11.2018 | 4,3500 | mBank S.A. | 423 |
| EUR | 6 000 | Opcja Call | 12.2015 | 10-11.2018 | 4,6700 | mBank S.A. | (1) |

| | | | | | | | |
|--------------|--------|------------|---------|-----------------|--------|-----------------------------|--------------|
| EUR | 5 000 | Opcja Put | 05.2016 | 01-04.2019 | 4,4500 | mBank S.A. | 764 |
| EUR | 5 000 | Opcja Call | 05.2016 | 01-04.2019 | 4,9250 | mBank S.A. | (9) |
| EUR | 14 000 | Opcja Put | 10.2016 | 09.2019 | 4,4000 | mBank S.A. | 1 540 |
| EUR | 14 000 | Opcja Call | 10.2016 | 09.2019 | 4,9075 | mBank S.A. | (209) |
| EUR | 37 000 | Opcja Put | 08.2017 | 01-06.2020 | 4,4000 | mBank S.A. | 3 927 |
| EUR | 37 000 | Opcja Call | 08.2017 | 01-06.2020 | 4,7110 | mBank S.A. | (1 974) |
| EUR | 39 000 | Opcja Put | 09.2017 | 06-09.2020 | 4,4500 | mBank S.A. | 4 937 |
| EUR | 39 000 | Opcja Call | 09.2017 | 06-09.2020 | 4,8165 | mBank S.A. | (2 312) |
| EUR | 47 000 | Opcja Put | 04.2018 | 10.2020-04.2021 | 4,3500 | mBank S.A. | 3 628 |
| EUR | 47 000 | Opcja Call | 04.2018 | 10.2020-04.2021 | 4,6710 | mBank S.A. | (4 983) |
| Razem | | | | | | mBank S.A. | 5 731 |
| EUR | 14 000 | Opcja Put | 01.2016 | 10-12.2018 | 4,4500 | ING Bank Śląski | 2 309 |
| EUR | 14 000 | Opcja Call | 01.2016 | 10-12.2018 | 4,7800 | ING Bank Śląski | (1) |
| EUR | 15 000 | Opcja Put | 04.2016 | 01-03.2019 | 4,4000 | ING Bank Śląski | 1 735 |
| EUR | 15 000 | Opcja Call | 04.2016 | 01-03.2019 | 4,8950 | ING Bank Śląski | (6) |
| EUR | 10 000 | Opcja Put | 05.2016 | 04.2019 | 4,4500 | ING Bank Śląski | 1 534 |
| EUR | 10 000 | Opcja Call | 05.2016 | 04.2019 | 4,9600 | ING Bank Śląski | (11) |
| EUR | 22 000 | Opcja Put | 06.2016 | 05-06.2019 | 4,4500 | ING Bank Śląski | 3 315 |
| EUR | 22 000 | Opcja Call | 06.2016 | 05-06.2019 | 4,9300 | ING Bank Śląski | (69) |
| Razem | | | | | | ING Bank Śląski S.A. | 8 806 |

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych

Na dzień 30 września 2018 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (2 594) tys. zł i jako wartość efektywna w wysokości (2 630) tys. zł została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w zobowiązaniach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych oraz jako część nieefektywna w wysokości 36 tys. zł została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji zysk z pochodnych instrumentów finansowych oraz w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

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

- data zawarcia transakcji 31.01.2017 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.

28. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKcje HANDLOWE

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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

| Podmiot powiązany nie objęty konsolidacją | | Sprzedaż podmiotom powiązanym | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|---|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| | 30.09.2018 | - | 134 | - | - |
| FORTE BALDAI UAB | 31.12.2017 | - | 178 | - | 15 |
| | 30.09.2017 | - | 135 | - | 15 |
| | 30.09.2018 | 2 | 842 | - | 94 |
| FORTE SK S.R.O. | 31.12.2017 | - | 1 121 | - | 92 |
| | 30.09.2017 | - | 843 | - | 95 |
| | 30.09.2018 | - | 282 | - | 31 |
| FORTE FURNITURE LTD. | 31.12.2017 | - | 757 | - | 61 |
| | 30.09.2017 | - | 573 | - | 63 |
| | 30.09.2018 | 3 | 1 340 | - | 149 |
| FORTE IBERIA S.L.U. | 31.12.2017 | - | 1 581 | - | 129 |
| | 30.09.2017 | - | 1 190 | - | 134 |
| | 30.09.2018 | - | - | - | - |
| FORTE MOBILIER S.A.R.L. | 31.12.2017 | - | - | - | - |
| | 30.09.2017 | - | - | - | - |
| | 30.09.2018 | 363 | - | - | 148 |
| TM HANDEL SP. Z O.O. | 31.12.2017 | 11 | 359 | 98 | 37 |
| | 30.09.2017 | (69) | 332 | - | 56 |
| | 30.09.2018 | 3 955 | 58 | 2 160 | 24 |
| ANTWERP FP SP. Z O.O. | 31.12.2017 | 1 141 | 17 | 1 382 | 21 |
| | 30.09.2017 | - | - | - | - |
| Razem | 30.09.2018 | 4 323 | 2 656 | 4 557 | 446 |
| | 31.12.2017 | 2 346 | 4 013 | 2 656 | 355 |
| | 30.09.2017 | (69) | 3 073 | - | 363 |

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

| Podmiot powiązany wyceniany MPW | | Sprzedaż podmiotom powiązanym | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|---------------------------------|------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| | 30.09.2018 | 1 163 | - | 2 397 | - |
| FORTE FURNITURE | 31.12.2017 | - | - | 3 | - |
| PRODUCTS INDIA PVT. LTD | 30.09.2017 | 645 | - | 651 | - |

POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

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

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.09.2018 roku prezentuje poniższa tabela:

| Podmiot powiązany | Wysokość pożyczki | Waluta pożyczki | Termin spłaty | Saldo pożyczki na dzień 30.09.2018 (niebadane) w PLN | Wartość odsetek należnych na dzień 30.09.2018 |
|------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------|--|---|
| Jednostki zależne: | | | | | |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | 40 | EUR | grudzień 2020 | 128 | 1 |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | 1 642 | EUR | marzec 2022 | 7 015 | 56 |
| Razem: | | | | 7 143 | 57 |
| W tym: | | | | | |
| Część krótkoterminowa: | | | | | |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | | | | 48 | 1 |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | | | | - | 56 |
| Razem: | | | | 48 | 57 |
| Część długoterminowa: | | | | | |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | | | | 80 | - |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | | | | 7 015 | - |
| Razem: | | | | 7 095 | - |

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2017 roku prezentuje poniższa tabela:

| Podmiot powiązany | Wysokość pożyczki | Waluta pożyczki | Termin spłaty | Saldo pożyczki na dzień 31.12.2017 | Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2017 |
|------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------|------------------------------------|---|
| Jednostki zależne: | | | | | |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | 40 | EUR | grudzień 2019 | 125 | - |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | 1 642 | EUR | marzec 2025 | 6 850 | 7 |
| Razem: | | | | 6 975 | 7 |
| W tym: | | | | | |
| Część krótkoterminowa: | | | | | |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | | | | 62 | - |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | | | | - | 7 |
| Razem: | | | | 62 | 7 |
| Część długoterminowa: | | | | | |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | | | | 63 | - |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | | | | 6 850 | - |
| Razem: | | | | 6 913 | - |

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

Jednostka Dominująca Grupy nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

WARUNKI TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

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

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

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

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

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

W dniu 10 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A., zatwierdziło wprowadzenie programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki („Program Motywacyjny”).

Celem Programu Motywacyjnego jest dążenie do rozwoju Grupy Kapitałowej Spółki i jej jednostek zależnych („Grupa Kapitałowa”) poprzez stworzenie mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie, odnoszących się do wyników finansowych Grupy Kapitałowej i wzrostu wartości akcji Spółki.

Cena emisyjna akcji Spółki serii H została ustalona uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 października 2014 roku na kwotę 46,19. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii H za cenę emisyjną.

Wykonanie praw z Warrantów może nastąpić nie wcześniej, niż po upływie roku od formalnej decyzji o ich objęciu i nie później, niż do dnia 30 listopada 2018 roku.

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

| | Seria | Liczba Warrantów | śr. ważona cena wykonania |
|--|--------------|-------------------------|----------------------------------|
| Występujące na 01.01.2018, w tym: | | 207 795 | |
| | D | 89 055 | 46,19 |
| | F | 118 740 | 46,19 |
| Zmiana w ciągu okresu sprawozdawczego | | | |
| Zrealizowane w 2018 roku | | - | |
| Występujące na 30.09.2018, w tym: | | 207 795 | |
| Możliwe do wykonania na 30.09.2018 | D | 89 055 | 46,19 |
| | F | 118 740 | 46,19 |

29. POZYCJE POZABILANSOWE

W dniu 28.06.2016 roku Spółka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRIFORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 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 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30.09.2018 roku wynosi 17 997 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2018 roku Spółka Dominująca udzieliła następujących zabezpieczeń zobowiązań inwestycyjnych i handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:

- na rzecz PAL SRL z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto inwestycji wynosi 22 947 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na maj 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 1 721 tys. EUR.
- na rzecz EWK Umwelttechnik GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji systemu oczyszczania powietrza. Łączna wartość netto umowy wynosi 4 700 tys. EUR.

Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 235 tys. EUR.

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 798 tys. EUR
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 08.10.2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 0 tys. zł.
- na rzecz Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 13 000 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 31.12.2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 303 tys. EUR.
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 305 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2018 roku obowiązywały następujące zabezpieczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o. Saldo kredytu na dzień 30.09.2018 roku wynosi 101 085 tys. EUR:

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

Hipotetyczny koszt do poniesienia przez Spółkę Dominującą w związku z udzielonymi poręczeniami jest równy saldowi niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldowi niespłaconych, a poręczonych zobowiązań inwestycyjnych i handlowych. Ponieważ zarówno DYSTRIFORTE Sp. z o.o. jak i TANNE Sp. z o.o. prowadzą działalność operacyjną na wyłączność FORTE SA, która zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmaterializowanie ryzyka braku spłaty zobowiązań warunkowych Spółka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

30. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 5 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO Bank Polski S.A umowy na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 4.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9560 z datą wygaśnięcia 2021-07-14
2. 4.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9560 z datą wygaśnięcia 2021-07-28
3. 6.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9560 z datą wygaśnięcia 2021-08-13
4. 7.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9560 z datą wygaśnięcia 2021-08-27
5. 7.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9560 z datą wygaśnięcia 2021-09-14
6. 8.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9560 z datą wygaśnięcia 2021-09-28
7. 8.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9560 z datą wygaśnięcia 2021-10-13
8. 8.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9560 z datą wygaśnięcia 2021-10-27

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 104 000 tys. EUR (po 52 000 tys. EUR dla każdego rodzaju opcji), co na dzień zawarcia transakcji stanowiło równowartość kwoty 344 698 tys. zł.

W dn. 23.11.2018 r. Forte Brand Sp. z o.o. zawarła aneks nr 6 do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. zmieniający wysokość dopuszczalnych wskaźników zadłużenia.

W dn. 23.11.2018 r. Dystriforte Sp. z o.o. zawarła aneks nr 7 do umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. zmieniający wysokość dopuszczalnych wskaźników zadłużenia.

W dn. 23.11.2018 r. Jednostka Dominująca zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę poręczenia kredytu Forte Brand Sp. z o.o. do kwoty 74.472.711 PLN.

W dn. 23.11.2018 r. Jednostka Dominująca zawarła umowę uzupełniającą do Umowy Kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. zmieniającą wysokość dopuszczalnych wskaźników zadłużenia.

31. SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE SA**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

| | 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 | 3 miesiące zakończone 30 września 2018 | 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 | 3 miesiące zakończone 30 września 2017 |
|--|---|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 802 314 | 249 243 | 828 573 | 295 028 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 6 765 | 2 375 | 4 674 | 1 609 |
| Przychody ze sprzedaży | 809 079 | 251 618 | 833 247 | 296 637 |
| Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (575 106) | (179 119) | (537 317) | (204 227) |
| Koszt własny sprzedanych usług | (3 095) | (1 301) | (2 095) | (531) |
| Koszt własny sprzedaży | (578 201) | (180 420) | (539 412) | (204 758) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 230 878 | 71 198 | 293 835 | 91 879 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 212 | 231 | 654 | 155 |
| Koszty sprzedaży | (192 147) | (61 837) | (198 510) | (66 445) |
| Koszty ogólnego zarządu | (34 702) | (11 580) | (34 910) | (10 505) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (3 737) | (1 464) | (4 547) | (1 115) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 504 | (3 452) | 56 522 | 13 969 |
| Przychody finansowe | 5 300 | (2 605) | 8 951 | 767 |
| Koszty finansowe | (2 832) | (1 135) | (1 652) | 1 139 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 972 | (7 192) | 63 821 | 15 875 |
| Podatek dochodowy | (4 157) | 365 | (11 197) | (3 210) |
| Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej | (185) | (6 827) | 52 624 | 12 665 |
| Działalność zaniechana | - | - | - | - |
| Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Zysk (strata) okresu | (185) | (6 827) | 52 624 | 12 665 |
| Zysk (strata) na jedną akcję przypadający w trakcie okresu (w zł): | | | | |
| - podstawowy | (0,01) | (0,29) | 2,20 | 0,53 |
| - rozwodniony | (0,01) | (0,29) | 2,20 | 0,53 |

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 | 3 miesiące zakończone 30 września 2018 | 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 | 3 miesiące zakończone 30 września 2017 |
|---|---|---|---|---|
| Zysk (strata) okresu | (185) | (6 827) | 52 624 | 12 665 |
| Inne całkowite dochody netto, w tym: | (20 187) | 20 573 | 27 614 | (12 962) |
| Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat | (20 187) | 20 573 | 27 614 | (12 962) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (34 400) | 28 709 | 16 805 | (30 019) |
| Koszt zabezpieczenia | 14 213 | (8 136) | 10 809 | 17 057 |
| Całkowite dochody za okres | (20 372) | 13 746 | 80 238 | (297) |

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| | Stan na dzień | | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|
| | 30 września 2018 | 31 grudnia 2017 | 30 września 2017 |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | 541 434 | 518 281 | 495 755 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 244 505 | 235 306 | 235 300 |
| Wieczyste użytkowanie gruntów | 10 138 | 10 138 | 8 025 |
| Wartości niematerialne | 1 320 | 1 330 | 781 |
| Inwestycje w jednostki zależne i współzależne | 202 974 | 162 974 | 162 979 |
| Udzielone pożyczki | 66 295 | 74 988 | 78 707 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 107 | 112 | 115 |
| Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 16 095 | 33 433 | 9 848 |
| Aktywa obrotowe | 401 128 | 382 736 | 409 333 |
| Zapasy | 161 228 | 145 932 | 150 028 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 146 517 | 164 133 | 218 855 |
| Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 10 625 | 18 210 | 5 584 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 16 725 | 6 398 | 1 749 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 516 | 3 028 | 3 634 |
| Udzielone pożyczki | 17 870 | 12 351 | 7 734 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 45 647 | 32 684 | 21 749 |
| SUMA AKTYWÓW | 942 562 | 901 017 | 905 088 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny ogółem | 580 945 | 601 317 | 569 735 |
| Kapitał podstawowy | 23 931 | 23 931 | 23 931 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 114 556 | 114 556 | 114 556 |
| Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów | 13 629 | 48 029 | 4 986 |
| Koszt zabezpieczenia | 8 015 | (6 198) | 7 514 |
| Kapitał z połączenia | (1 073) | (1 073) | (1 073) |
| Program motywacyjny | 2 354 | 2 354 | 2 354 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 395 679 | 341 274 | 341 274 |
| Zyski zatrzymane | 23 854 | 78 444 | 76 193 |
| Zobowiązania długoterminowe | 33 346 | 130 107 | 166 592 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 20 376 | 115 315 | 159 722 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 602 | 11 195 | 3 149 |
| Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 3 296 | 3 296 | 3 283 |
| Rozliczenia międzyokresowe | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | 72 | 301 | 438 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 328 271 | 169 593 | 168 761 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 165 985 | 159 020 | 156 955 |
| Zobowiązania kontraktowe | 5 431 | 1 125 | 1 843 |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 153 747 | 6 051 | 6 554 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | - | - | - |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe | 2 741 | 2 722 | 2 665 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | 367 | 675 | 744 |
| Zobowiązania razem | 361 617 | 299 700 | 335 353 |
| SUMA PASYWÓW | 942 562 | 901 017 | 905 088 |

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 9 miesięcy zakończone 30 września 2018 | 3 miesiące zakończone 30 września 2018 | 9 miesięcy zakończone 30 września 2017 | 3 miesiące zakończone 30 września 2017 |
|--|---|---|---|---|
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/(strata) okresu | (185) | (6 827) | 52 624 | 12 665 |
| Korekty o pozycje: | 23 027 | 18 182 | (51 821) | (23 104) |
| Amortyzacja | 17 223 | 5 778 | 16 920 | 5 696 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych | (1 985) | 2 054 | (3 535) | (199) |
| Odsetki i dywidendy netto | 1 447 | 645 | (6 836) | 358 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | 73 | 41 | 91 | 24 |
| Zmiana stanu należności | 17 622 | 25 569 | (44 894) | (41 231) |
| Zmiana stanu zapasów | (15 295) | 3 561 | (6 781) | 133 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 10 598 | (11 468) | 60 480 | 13 431 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 530 | (979) | (53 370) | (290) |
| Zmiana stanu rezerw | 3 142 | (628) | (1 971) | 137 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (11 343) | (6 654) | (21 455) | (4 236) |
| Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat | 1 015 | 263 | 9 530 | 3 073 |
| Inne korekty | - | - | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 22 842 | 11 355 | 803 | (10 439) |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 493 | 468 | 222 | 139 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (26 305) | (11 549) | (13 494) | (7 166) |
| Zakup aktywów finansowych | (40 000) | (40 000) | (8 580) | 3 |
| Dywidendy otrzymane | 485 | 196 | 7 796 | 8 |
| Odsetki otrzymane | 849 | 361 | 653 | 224 |
| Udzielone pożyczki | (2 200) | (200) | (24 101) | (7 056) |
| Splata udzielonych pożyczek | 7 392 | 7 392 | 30 | 30 |
| Pozostałe wpływy | - | - | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (59 286) | (43 332) | (37 474) | (13 818) |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpłaty na kapitał | - | - | 1 371 | 1 371 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 56 894 | 53 561 | 20 974 | (33 719) |
| Splata pożyczek/kredytów | (4 274) | (1 446) | (9 210) | 68 946 |
| Dywidendy wypłacone | - | - | (4 780) | - |
| Odsetki zapłacone | (2 828) | (1 132) | (1 587) | (615) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | (537) | (172) | (959) | (294) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 49 255 | 50 811 | 5 809 | 35 689 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 12 811 | 18 834 | (30 862) | 11 432 |
| Różnice kursowe netto | 152 | (500) | (18) | (105) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 32 684 | 27 313 | 52 593 | 10 212 |
| Środki pieniężne na koniec okresu , w tym: | 45 647 | 45 647 | 21 749 | 21 749 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | - | (763) | - | - |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2018 roku

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Koszt zabezpieczenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z połączenia | Program motywacyjny | Razem |
|---|--------------------|---|------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku | 23 931 | 114 556 | 78 444 | 48 029 | (6 198) | 341 274 | (1 073) | 2 354 | 601 317 |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach | 23 931 | 114 556 | 78 444 | 48 029 | (6 198) | 341 274 | (1 073) | 2 354 | 601 317 |
| Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowý | - | - | (54 405) | - | - | 54 405 | - | - | - |
| Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym | - | - | - | - | 14 213 | - | - | - | 14 213 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | - | - | (34 400) | - | - | - | - | (34 400) |
| Wynik bieżący | - | - | (185) | - | - | - | - | - | (185) |
| Całkowite dochody za okres | - | - | (185) | (34 400) | 14 213 | - | - | - | (20 372) |
| Na dzień 30 czerwca 2018 roku | 23 931 | 114 556 | 23 854 | 13 629 | 8 015 | 395 679 | (1 073) | 2 354 | 580 945 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU (PRZEKSZTAŁCONE)

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Koszt zabezpieczenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z połączenia | Program motywacyjny | Razem |
|---|--------------------|---|------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku | 23 901 | 113 214 | 120 764 | (9 291) | (5 823) | 248 859 | (1 073) | 2 354 | 492 905 |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach | 23 901 | 113 214 | 120 764 | (9 291) | (5 823) | 248 859 | (1 073) | 2 354 | 492 905 |
| Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowý | - | - | (92 415) | - | - | 92 415 | - | - | - |
| Podwyższenie kapitału w związku z realizacją programu motywacyjnego | 30 | 1 342 | - | - | - | - | - | - | 1 372 |
| Wypłata dywidendy za 2016 rok | - | - | (4 780) | - | - | - | - | - | (4 780) |
| Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym | - | - | - | - | (375) | - | - | - | (375) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | - | - | 57 320 | - | - | - | - | 57 320 |
| Wynik bieżący | - | - | 54 780 | - | - | - | - | - | 54 780 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | - | - | 95 | - | - | - | - | - | 95 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 54 875 | 57 320 | (375) | - | - | - | 111 820 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 roku | 23 931 | 114 556 | 78 444 | 48 029 | (6 198) | 341 274 | (1 073) | 2 354 | 601 317 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU (PRZEKSZTAŁCONE)

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Koszt zabezpieczenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z połączenia | Program motywacyjny | Razem |
|---|--------------------|---|------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku | 23 901 | 113 214 | 120 764 | (9 291) | (5 823) | 248 859 | (1 073) | 2 354 | 492 905 |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach | 23 901 | 113 214 | 120 764 | (9 291) | (5 823) | 248 859 | (1 073) | 2 354 | 492 905 |
| Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy | - | - | (92 415) | - | - | 92 415 | - | - | - |
| Podwyższenie kapitału w związku z realizacją programu motywacyjnego | 30 | 1 342 | - | - | - | - | - | - | 1 372 |
| Wypłata dywidendy za 2016 rok | - | - | (4 780) | - | - | - | - | - | (4 780) |
| | | | | | | | | | |
| Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym | - | - | - | - | 10 809 | - | - | - | 10 809 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | - | - | 16 805 | - | - | - | - | 16 805 |
| Wynik bieżący | - | - | 52 624 | - | - | - | - | - | 52 624 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 52 624 | 16 805 | 10 809 | - | - | - | 80 238 |
| Na dzień 30 września 2017 roku | 23 931 | 114 556 | 76 193 | 7 514 | 4 986 | 341 274 | (1 073) | 2 354 | 569 735 |

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy
Anna Wilczyńska**

.....

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Członek Zarządu
Maria Florczuk**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Członek Zarządu
Mariusz Gazda**

.....

**Członek Zarządu
Andreas Disch**

.....

Ostrów Mazowiecka, 26 listopada 2018