



**Śródroczne skrócone
skonsolidowane
sprawozdanie
finansowe za okres
6 miesięcy
zakończony
30.06.2021 roku**

Sprawozdanie sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

**GRUPA KAPITAŁOWA
FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.**

Ostrów Mazowiecka, 15 września 2021 roku

www.FORTE.com.pl

SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z innych Całkowitych Dochodów	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	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
Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego	14
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	14
Zmiany w składzie Zarządu	14
4. Skład rady nadzorczej	14
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	14
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
Profesjonalny osąd	14
Działalność strefowa	14
Stawki amortyzacyjne	15
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	15
Niepewność szacunków	15
Utrata wartości aktywów	15
Wartość godziwa instrumentów finansowych	15
Wycena rezerw	15
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	15
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
8. Oświadczenie o zgodności	16
9. Opis sytuacji finansowej i wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy Fabryki Mebli „FORTE” S.A.	16
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym/ korekta błędów lat poprzednich/ nowe standardy	16
Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	16
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
Korekta błędów	17
11. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
13. Sezonowość działalności	21
14. Przychody i koszty	21
Przychody ze sprzedaży	21
Koszt własny sprzedaży	22
Pozostałe przychody operacyjne	22
Pozostałe koszty operacyjne	23
Przychody finansowe	23
Koszty finansowe	23
Koszty według rodzajów	24
15. Podatek dochodowy	24

Korzyści podatkowe - działalność Grupy w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	24
16. Leasing	25
Zobowiązania z tytułu umów leasingu.....	25
Należności z tytułu leasingu – Grupa jako leasingodawca.....	26
17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
18. Nieruchomości inwestycyjne	26
19. Wartości niematerialne	29
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	29
Prawa do emisji CO2	29
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	29
20. Aktywa finansowe	29
21. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30
22. Instrumenty finansowe	31
Hierarchia wartości godziwej.....	33
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
24. Zmiana wartości szacunkowych.....	34
Odpisy aktualizujące należności.....	35
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	35
25. Kapitał podstawowy i kapitały pozostałe	35
Kapitał podstawowy	35
Wartość nominalna akcji.....	36
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	36
Pozostałe kapitały rezerwowe	36
Udziały niekontrolujące.....	37
26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
27. Oprocentowane kredyty bankowe	38
28. Rachunkowość zabezpieczeń.....	42
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
Jednostka Dominująca całej Grupy	45
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę.....	45
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	45
Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	45
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo.....	45
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin	46
30. Zobowiązania warunkowe.....	46
31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	47

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)*	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	608 598	430 790	133 841	96 996
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	85 741	24 279	18 856	5 467
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	83 454	(22 256)	18 353	(5 011)
Zysk (strata) okresu przypadającego akcjonariuszom Jednostki Dominującej	62 143	(25 468)	13 666	(5 734)
Całkowite dochody netto za okres	74 264	(42 125)	16 332	(9 485)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 448	48 188	10 215	10 850
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 635)	(9 633)	(1 899)	(2 169)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(69 793)	(50 893)	(15 349)	(11 459)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(32 356)	(12 086)	(7 116)	(2 721)
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	2,60	(1,06)	0,57	(0,24)
	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Suma aktywów	1 439 243	1 471 965	318 360	318 966
Zobowiązania razem	664 494	675 755	146 986	146 432
Zobowiązania długoterminowe	320 414	322 797	70 876	69 948
Zobowiązania krótkoterminowe	344 080	352 958	76 110	76 484
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	772 089	793 647	170 786	171 979
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 294	5 186
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	32,26	33,16	7,14	7,19

*przekształcone

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 czerwca 2021 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 30.06.2021 roku 1 EUR = 4,5208 zł. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2021 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 EUR średni za I półrocze 2021 roku = 4,5472 zł.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2020 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.12.2020 roku 1 EUR = 4,6148 zł. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2020 roku przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 1 EUR średni za I półrocze 2020 roku = 4,4413 zł.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	3 miesiące zakończone 30.06.2021 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2020 (niebadane)*	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 (niebadane)*
Przychody ze sprzedaży	14.	309 969	608 598	154 396	430 790
Koszt własny sprzedaży	14.	(182 229)	(350 441)	(94 609)	(264 372)
Zysk brutto ze sprzedaży		127 740	258 157	59 787	166 418
Pozostałe przychody operacyjne	14.	2 625	3 573	10 492	11 720
Koszty sprzedaży		(62 018)	(123 787)	(39 081)	(100 691)
Koszty ogólnego zarządu		(18 301)	(42 111)	(10 942)	(26 671)
Pozostałe koszty operacyjne	14.	(9 441)	(10 091)	(22 788)	(26 497)
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		40 605	85 741	(2 532)	24 279
Przychody finansowe	14.	5 053	5 097	406	546
Koszty finansowe	14.	71	(4 180)	(20 055)	(42 363)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	28.	(383)	(789)	(419)	(866)
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	29.	(1 634)	(2 415)	(2 141)	(3 852)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		43 712	83 454	(24 741)	(22 256)
Podatek dochodowy	15.	(8 314)	(21 212)	3 675	(3 208)
Zysk/ (strata) z działalności kontynuowanej		35 398	62 242	(21 066)	(25 464)
Zysk / (strata) okresu		35 398	62 242	(21 066)	(25 464)
Przypadający/a:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		35 294	62 143	(21 068)	(25 468)
Udziałowcom niekontrolującym		104	99	2	4
Zysk/ (strata) na akcję:					
Podstawowy zysk/(strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,47	2,59	(0,88)	(1,06)
Zysk/ (strata) na jedną akcję					
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		1,47	2,59	(0,88)	(1,06)
Rozwodniony zysk na jedną akcję					

*przekształcone

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	3 miesiące zakończone 30.06.2021 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2020 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 (niebadane)*
Zysk / (strata)okresu		35 398	62 242	(21 066)	(25 464)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		23 740	14 738	22 293	(20 910)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(579)	(530)	(52)	1 549
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	28	24 319	15 268	22 342	(22 451)
Pozostałe korekty		-	-	3	(8)
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów		(4 516)	(2 716)	(4 208)	4 249
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty					
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		(4 516)	(2 716)	(4 208)	4 249
Inne całkowite dochody netto		19 224	12 022	18 085	(16 661)
Całkowite dochody za okres		54 622	74 264	(2 981)	(42 125)
Przypadające:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		54 518	74 165	(2 983)	(42 129)
Udziałowcom niekontrolującym		104	99	2	4

*przekształcone

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa trwałe		981 739	1 019 849
Rzeczowe aktywa trwałe	17.	834 124	845 035
Wartości niematerialne	19.	16 934	17 520
Inne długoterminowe aktywa finansowe	20.	770	1 120
Nieruchomości inwestycyjne	18.	55 055	64 036
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		74 856	92 138
Aktywa obrotowe		457 504	452 116
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży		452 604	447 216
Zapasy		232 528	178 917
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		162 960	180 040
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28.	491	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		132	106
Pozostałe aktywa finansowe	20.	824	128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.	55 669	88 025
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21.	4 900	4 900
SUMA AKTYWÓW		1 439 243	1 471 965
Kapitał własny ogółem		774 749	796 210
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	25.	772 089	793 647
Kapitał podstawowy		23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe		14 081	(36 737)
Zyski zatrzymane		619 521	691 897
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym		2 660	2 563
Zobowiązania długoterminowe		320 414	322 797
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	24.	5 324	5 327
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27.	238 099	233 638
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług długoterminowe		1 684	1 666
Przychody przyszłych okresów		37 580	37 563
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	16.	25 714	22 761
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28.	6 953	19 163
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		5 060	2 679
Zobowiązania krótkoterminowe		344 080	352 958
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		344 080	352 958
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		253 890	170 993
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 085	1 783
Przychody przyszłych okresów		2 308	2 311
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 025	16 527
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	27.	78 101	153 902
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	16.	1 884	2 102
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	28.	-	2 568
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	24.	500	500
Pozostałe rezerwy	24.	2 287	2 272
Zobowiązania razem		664 494	675 755
SUMA PASYWÓW		1 439 243	1 471 965

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

		6 miesięcy zakończone 30.06.2021 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 (niebadane) *
	Nota		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu		62 242	(25 464)
Korekty o pozycje:		3 781	78 815
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności		2 415	3 852
Amortyzacja	14.	27 419	28 018
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		(6 891)	18 362
Przychody z tytułu odsetek		(15)	(156)
Koszty z tytułu odsetek		3 945	5 510
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(1 042)	140
Podatek w rachunku zysków i strat		21 212	3 208
Otrzymane dotacje		-	(9 925)
Zmiana stanu należności		17 080	21 208
Zmiana stanu zapasów		(55 994)	10 610
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(14 052)	(26 129)
Zmiana stanu rezerw		413	551
Zmiany wynikające ze zmian wartości godziwej		8 159	22 873
Inne korekty		1 132	693
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		66 023	53 351
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(19 575)	(5 163)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		46 448	48 188
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	17.	2 894	104
Nabycie wartości niematerialnych		(2)	(37)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(10 807)	(8 129)
Splata pożyczek udzielonych podmiotom niepowiązanym		-	103
Udzielone pożyczki podmiotom powiązanym		(720)	(1 674)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(8 635)	(9 633)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata kredytów	27.	(64 618)	(54 124)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	16.	(1 127)	(1 139)
Wypłata dywidendy dla udziałowców mniejszościowych		(2)	-
Odsetki zapłacone	14.	(4 046)	(5 555)
Dotacja		-	9 925
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(69 793)	(50 893)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		(31 980)	(12 338)
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)		(376)	252
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(32 356)	(12 086)
Środki pieniężne na początek okresu		88 025	54 391
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		55 669	42 305
o ograniczonej możliwości dysponowania		162	133

*przekształcone

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	23 931	114 556	691 897	(36 737)	793 647	2 563	796 210
Dywidenda zatwierdzona do wypłaty	-	-	(95 723)	-	(95 723)	(2)	(95 725)
Inne zmiany	-	-	(38 796)	38 796	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	62 143	-	62 143	99	62 242
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	12 022	12 022	-	12 022
Całkowite dochody za okres	-	-	62 143	12 022	74 165	99	74 264
Zmiany w kapitale własnym	-	-	(72 376)	50 818	(21 588)	97	(21 461)
Na dzień 30 czerwca 2021 roku	23 931	114 556	619 521	14 081	772 089	2 660	774 749

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku przed korektami	23 931	114 556	664 511	(21 813)	781 185	17	781 202
Korekta błęd	-	-	(23 868)	23 868	-	-	-
Zmiany prezentacyjne / agregacja danych	-	-	1 569	(1 569)	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2020 roku przekształcone	23 931	114 556	642 212	486	781 185	17	781 202
Włączenie spółki do konsolidacji	-	-	145	-	145	2 553	2 698
Inne zmiany	-	-	(11)	-	(11)	(9)	(20)
Wynik bieżący	-	-	49 551	-	49 551	2	49 553
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(37 223)	(37 223)	-	(37 223)
Całkowite dochody za okres	-	-	49 551	(37 223)	12 328	2	12 330
Zmiany w kapitale własnym	-	-	49 685	(37 223)	12 462	2 546	15 008
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	23 931	114 556	691 897	(36 737)	793 647	2 563	796 210

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych –za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

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

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sądu Rejonowego dla st. m. Warszawy), pod numerem KRS 0000021840.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. jako podmiot dominujący swoją działalność prowadzi poprzez cztery krajowe 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, Suwałkach, Białymstoku i Ostrowi Mazowieckiej.

Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 roku przedstawiał się następująco:

Spółka	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj powiązania	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 30.06.2021	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale 31.12.2020
MV FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, konsolidowana metodą pełną	99%	99%
FORTE BRAND SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>*KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
<i>**GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
<i>***FORT INVESTMENT SP. Z O.O.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>zależna, konsolidowana metodą pełną</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Działalność wytwórcza	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	Ostrów Mazowiecka	Magazynowanie i przechowywanie towarów	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	zależna, konsolidowana metodą pełną	100%	100%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%

FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORESTIVO SP. Z O.O. w likwidacji	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	współkontrolowana, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	50%	50%
FORTE MOBILA S.L.R	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
MEUBILAIR FORTE	Kontich (Belgia)	Przedstawicielstwo handlowe	zależna, niekonsolidowana, nieistotny wpływ na działalność Grupy	100%	100%
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Tiruvallur (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	współzależna, ujęta metodą praw własności	50%	50%

* spółka pośrednio powiązana - 81% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o.

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

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

OPIS ZMIAN DOKONANYCH W SKŁADZIE GRUPY W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

- Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu
- Mariusz Jacek Gazda – Członek Zarządu
- Maria Małgorzata Florczuk – Członek Zarządu
- Andreas Disch – Członek Zarządu
- Walter Stevens – Członek Zarządu

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 września 2021 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.

DZIAŁALNOŚĆ STREFOWA

Grupa traktuje przyszłe korzyści zwalniające spółki działające w SSE z zapłaty podatku dochodowego jako ulgę podatkową w zgodzie z MSR 12. Więcej informacji o wpływie działalności strefowej na sprawozdanie finansowe znajduje się w notce 15.

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 posiadanych aktywów.

Grupa tworzy odpisy na zapasy na podstawie przeglądów, analiz składów wszystkich grup materiałowych, a także doświadczenia z zagospodarowania materiałów słabo rotujących. Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie są poddawane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Grupy, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określa się jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami oraz gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Dzięki temu, zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

W przypadku udzielonych pożyczek nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 22.

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 ODROZONEGO

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż pomimo wciąż trwającej pandemii COVID-19 nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości 34.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a 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”).

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 2020 r.

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

W I półroczu 2021 roku, pomimo trwających lockdownów na głównych rynkach zbytu, Grupa w żadnym z miesięcy nie wprowadziła całkowitego zatrzymania produkcji. Działania ograniczały się do czasowego obniżania mocy produkcyjnych oraz istotnego zwiększania poziomu zapasów, aby bazując na doświadczeniach z zeszłorocznego lockdown-u, być gotowym na realizację zamówień po ponownym otwarciu rynków.

W drugim kwartale roku Grupa wciąż odczuwała negatywny wpływ COVID-19. Szczególnie uciążliwym był lockdown na rynku niemieckim trwający nieprzerwanie do początku czerwca 2021. Aktualnie wszystkie rynki sprzedaży są w pełni otwarte, jednak pojawiające się w poszczególnych krajach informacje o wzrastającej liczbie zachorowań związanych z tzw. wariantem Delta powodują niepewność realizacji planowanych obrotów przez Grupę.

Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż pomimo wciąż trwającej pandemii COVID-19 nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy.

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI / ZASAD PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM/ KOREKTA BŁĘDU LAT POPRZEDNICH/ NOWE STANDARDY

ZASTOSOWANIE NOWYCH STANDARDÓW, ZMIAN DO STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i obowiązują od 2021 roku

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 16 (zmiana) „Leasing” oraz MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. Przepisy opublikowane w ramach Fazy 2 reformy IBOR dotyczą:
 - zmian przepływów pieniężnych, wynikających z umów – dodanie do MSSF 9 rozwiązania, które umożliwi ujęcie modyfikacji umownych przepływów pieniężnych ze względu na reformę IBOR poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej kontraktu w celu odzwierciedlenia przejścia na alternatywną stopę referencyjną (nie będzie obowiązku zaprzestania ujmowania lub korygowania wartości bilansowej instrumentów finansowych); analogiczne rozwiązanie dotyczy MSSF 16 w zakresie ujęcia przez leasingobiorców modyfikacji leasingu;
 - rachunkowości zabezpieczeń - nie będzie konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń tylko ze względu na zmiany wymagane przez reformę, jeśli zabezpieczenie spełnia inne kryteria rachunkowości zabezpieczeń; i

- ujawnień - spółki będą zobowiązane do ujawnienia informacji o nowych ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządzają przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

Według obecnych szacunków Grupy, powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR, ale nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy w zakresie, w jakim ją będą dotyczyć:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Cykl „Ulepszenia MSSF 2018-2020” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Według obecnych szacunków Grupy, powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Według obecnych szacunków Grupy, powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Grupa na koniec 2020 roku przygotowała raport okresowy w nowym formacie ESEF. Przy przejściu na nowy sposób raportowania, wprowadzono zmiany prezentacji w celu bardziej czytelnego przedstawienia danych w sprawozdaniu finansowym, umożliwiającym czytelnikom sprawozdania łatwiejsze porównanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy „FORTE” ze sprawozdaniami innych grup kapitałowych. Zmiany prezentacyjne dotyczą jedynie agregacji szczegółowych pozycji, bez wpływu na sumę bilansową i wynik finansowy.

W związku powyższym dokonano odpowiedniej zmiany prezentacyjnej danych porównawczych na 30 czerwca 2020 r.

KOREKTA BŁĘDU

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok Grupa zastosowała się do wytycznych MSSF 9 i dokonała ponownej weryfikacji dotychczasowego sposobu wyceny posiadanych certyfikatów inwestycyjnych. Grupa w latach ubiegłych wyceniała posiadane certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Ponieważ certyfikaty inwestycyjne są instrumentem z opcją sprzedaży, nie spełniają definicji instrumentu kapitałowego, zatem powinny być

wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wpływ zmian na okres porównawczy w podejściu do wyceny certyfikatów inwestycyjnych prezentują poniższe tabele.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa posiada jedynie 865 sztuk certyfikatów o wartości 35 tys. zł.

Tabele prezentujące wprowadzone zmiany

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	30 czerwca 2020 dane opublikowane	Zmiana prezentacyjna	Korekta błędu	30 czerwca 2020 dane przekształcone
Aktywa trwałe	1 111 372	-	-	1 111 372
Rzeczowe aktywa trwałe	855 391	-	-	855 391
Grunty w wiecznym użytkowaniu	-	-	-	-
Wartości niematerialne	16 551	-	-	16 551
Aktywa finansowe	71 216	-	-	71 216
Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	54 780	-	-	54 780
Aktywo na podatek odroczone	108 792	-	-	108 792
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
Należności z tytułu instrumentów finansowych	4 642	-	-	4 642
Aktywa obrotowe	343 656	-	-	343 656
Zapasy	178 587	-	-	178 587
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	115 327	1 968	-	117 295
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 367	-	-	3 367
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	-	-	1
Rozliczenia międzyokresowe	1 968	(1 968)	-	-
Aktywa finansowe	2 101	-	-	2 101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 305	-	-	42 305
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	1 455 028	-	-	1 455 028
Kapitał własny ogółem	739 077	-	-	739 077
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	739 064	-	-	739 064
Kapitał podstawowy	23 931	-	-	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	-	-	114 556
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1 564	(1 564)	-	-
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(32 162)	32 162	-	-
Koszt zabezpieczenia	34 788	(34 788)	-	-
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	(63 537)	21 142	42 395	-
Program motywacyjny	2 354	(2 354)	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	530 288	(546 455)	-	(16 167)
Zyski zatrzymane	127 282	531 857	(42 395)	616 744
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	13	-	-	13
Zobowiązania długoterminowe	327 583	-	-	327 583
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	255 185	-	-	255 185
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych metodą praw własności	1 078	-	-	1 078
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 361	-	-	2 361
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 625	-	-	4 625
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36 746	-	-	36 746
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	23 547	-	-	23 547
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 165	-	-	2 165
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 876	-	-	1 876
Zobowiązania krótkoterminowe	388 368	-	-	388 368

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	134 036	-	-	134 036
Zobowiązania kontraktowe	1 442	-	-	1 442
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	240 926	-	-	240 926
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 056	-	-	2 056
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 039	-	-	3 039
Rezerwy na świadczenie po okresie zatrudnienia	2 933	(2 211)	-	722
Pozostałe rezerwy	-	2 211	-	2 211
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 239	-	-	2 239
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 697	-	-	1 697
Zobowiązania razem	715 951	-	-	715 951
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
SUMA PASYWÓW	1 455 028	-	-	1 455 028

W pozycjach bilansowych, w wyniku zastosowanej korekty błędu, doszło do przesunięcia pomiędzy pozycjami kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny aktywów finansowych (dotychczasowe ujęcie wyceny), a zyskami zatrzymanymi. Wycena certyfikatów odnoszona była od 2017 roku do 30.09.2020 roku na kapitał Grupy. Korekta wymagała reklasyfikacji wyceny od 2018 roku (początek obowiązywania MSSF 9) do pozycji „Zyski zatrzymane”. Korekta nie miała wpływu na sumy Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej na dzień 30.06.2020 roku.

	30 czerwca 2020 dane opublikowane	Zmiana prezentacyjna	Korekta błędu	30 czerwca 2020 dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	428 201	-	-	428 201
Przychody ze sprzedaży usług	2 589	-	-	2 589
Przychody ze sprzedaży	430 790	-	-	430 790
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i materiałów	(262 396)	-	-	(262 396)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 976)	-	-	(1 976)
Koszt własny sprzedaży	(264 372)	-	-	(264 372)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	166 418	-	-	166 418
Pozostałe przychody operacyjne	11 720	-	-	11 720
Koszty sprzedaży	(100 691)	-	-	(100 691)
Koszty ogólnego zarządu	(26 671)	-	-	(26 671)
Pozostałe koszty operacyjne	(26 497)	-	-	(26 497)
Wynik na sprzedaży aktywów	-	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	24 279	-	-	24 279
Przychody finansowe	546	-	-	546
Koszty finansowe	(19 490)	-	(22 873)	(42 363)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	(866)	-	-	(866)
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(3 852)	-	-	(3 852)
Zysk przed opodatkowaniem	617	-	(22 873)	(22 256)
Podatek dochodowy	(7 554)	-	4 346	(3 208)
Zysk okresu	(6 937)	-	(18 527)	(25 464)
Zysk okresu	(6 937)	-	(18 527)	(25 464)

Przypadający:

Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(6 941)	-	-	(25 468)
Udziałowcom niekontrolującym	4	-	-	4

Zmiana metody wyceny certyfikatów inwestycyjnych i wprowadzenie jej bezpośrednio do wyniku finansowego Grupy, po uwzględnieniu wpływu podatku dochodowego spowodowało korektę wyniku okresu porównawczego zakończonego 30 czerwca 2020 roku o kwotę (18 527) tys. zł netto (zmniejszenie).

11. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych polskich jednostek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30 czerwca 2021 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 30 czerwca 2021 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są następujące waluty:

- Möbelvertrieb Forte GmbH (MV Forte) – EUR
- Forte Möbel AG – CHF
- FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD - INR

Poniższa tabela przedstawia zastosowane w sprawozdaniu finansowym kursy głównych walut występujących w Grupie do przeliczenia wartości w walutach obcych.

30 czerwca 2021

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,5208	3,8035	4,1212	5,2616	0,0511
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,5472	3,7815	4,1495	5,2494	0,0515

31 grudnia 2020 roku

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6148	3,7584	4,2641	5,1327	0,0514
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,4743	3,9077	4,1782	5,0238	0,0527

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał szczegółowej analizy możliwości oraz zasadności wydzielenia segmentów operacyjnych w oparciu o MSSF 8. Wewnętrzne analizy i raporty dla potrzeb zarządczych bazują na geograficznych kierunkach sprzedaży, a wszelkie aktywa związane z procesem produkcyjnym zlokalizowane są na terenie Polski. Zasadniczo do żadnego z obsługiwanych przez Grupę kierunków sprzedaży (kraju) oferowane produkty nie wymagają specyficznego procesu produkcji, ani też angażowania specyficznych aktywów, zaś zarówno produkty dostarczane klientom, jak i proces ich dystrybucji mają charakter standardowy i nie wymagają zróżnicowania.

Grupa prowadzi sprzedaż głównie na obszarze Europy Zachodniej z przewagą rynków niemieckojęzycznych, czyli rynkach o podobnym ryzyku, warunkach ekonomicznych oraz specyfice klientów. Więcej informacji na temat struktury geograficznej przychodów w nocie 13.

W związku z tym, iż dla konkretnych kierunków sprzedaży nie ma możliwości uzyskania oddzielnych informacji finansowych, które podlegałyby obowiązkowi ujawnienia, a segmenty operacyjne posiadają podobne właściwości gospodarcze, Zarząd analizuje informacje finansowe bez wydzielenia segmentów operacyjnych.

13. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

Zasadniczo w I i IV kwartale roku sprzedaż jest wyższa w porównaniu do II i III kwartału.

W I kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa nie wprowadziła całkowitego zatrzymania produkcji. Działania ograniczały się do czasowego obniżania mocy produkcyjnych oraz istotnego zwiększania poziomu zapasów, aby bazując na doświadczeniach z zesłorocznego lockdown-u, być gotowym na realizację zamówień po ponownym otwarciu rynków.

W II kwartale Grupa wciąż odczuwała negatywny wpływ COVID-19 poprzez trwające całkowite, bądź częściowe lockdowny na rynkach Grupy Forte. Szczególnie uciążliwym był lockdown na rynku niemieckim trwający nieprzerwanie do początku czerwca 2021. Obecnie wszystkie rynki są w pełni otwarte, jednak pojawiające się w poszczególnych krajach informacje o wzrastającej liczbie zachorowań związanych z tzw. wariantem Delta może w następnych miesiącach ponownie negatywnie wpłynąć na obroty Grupy.

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

Stopniowe zdejmowanie od miesiąca maja obostrzeń w poszczególnych krajach Europy spowodowało, że Grupa mogła zrealizować wzrastający wpływ zamówień i w znacznym stopniu odrobić utracone obroty, realizując sprzedaż w III i IV kwartale wyższą odpowiednio o 31% i 13% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągnięte na przestrzeni ostatnich dwóch lat:

	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 2021	55 837	19%	242 792	81%	298 629	-
II kwartał 2021	58 732	19%	251 237	81%	309 969	-
Razem 1 półrocze 2021	114 569	-	494 029	-	608 598	
I kwartał 2020	52 430	19%	223 964	81%	276 394	24%
II kwartał 2020	32 601	21%	121 795	79%	154 396	13%
Razem 1 półrocze 2020	85 031	-	345 759	-	430 790	
III kwartał 2020	67 305	19%	279 696	81%	347 001	30%
IV kwartał 2020	73 366	19%	308 850	81%	382 216	33%
Razem 2020	225 702	19%	934 305	81%	1 160 007	100%

14. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2021 (niebadane)	Za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	605 696	428 201
Produkty, w tym:	536 097	398 831
<i>realizacja instrumentów pochodnych stanowiących</i>	-	3 155
<i>rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)</i>		
Towary	3 083	3 427
Materiały	66 516	25 943

Przychody ze sprzedaży usług:	2 902	2 589
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	608 598	430 790
Struktura geograficzna :		
Kraj	114 569	85 031
Eksport	494 029	345 759
Przychody netto ze sprzedaży, ogółem	608 598	430 790
- w tym od jednostek powiązanych	3 112	4 171

Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 57% sprzedaży ogółem.

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 39 930 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 czerwca 2020: 34 343 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty surowej do podmiotów niepowiązanych w I półroczu 2021 roku wyniosły 64 574 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów.

Grupa koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 41 532 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 czerwca 2020: 36 481 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

Największym odbiorcą wyrobów Grupy jest grupa zakupowa Giga Lutz, której udział obrotów w przychodach ze sprzedaży Grupy przekroczył 10%. Brak jest formalnych powiązań odbiorców z Grupą.

KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2021 (niebadane)	Za okres sprawozdawczy zakończony 30.06.2020 (niebadane)
Koszt własny sprzedaży		
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	348 416	262 396
Koszt własny sprzedanych usług	2 025	1 976
Koszt własny sprzedaży	350 441	264 372

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2021 (niebadane)	30.06.2020 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	240	383
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	483	-
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	118	6
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	962	-
Dotacje	1 211	10 955
Darowizny i odszkodowania	309	216
Pozostałe	250	160
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 573	11 720

W dniu 28 kwietnia 2021 roku Grupa dokonała sprzedaży 8 000 szt. praw do emisji CO₂. Wynik na transakcji w wysokości 962 tys. zł zaprezentowano w pozycji „Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych”.

W pozycji „Dotacje” została wykazana kwota 1 157 tys. zł jako część odpisanej dotacji do inwestycji fabryki płyty otrzymanej z Ministerstwa Rozwoju – proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych objętych dotacją.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2021 (niebadane)	30.06.2020 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	2	4 117
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	62	-
Złomowanie zapasów	1 406	249
Darowizny	21	26
Kary i odszkodowania	566	550
Koszty sądowe	15	2
Wycena nieruchomości	7 813	-
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	-	18 587
Pozostałe koszty operacyjne	206	2 966
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10 091	26 497

W II kwartale 2021 roku Zarząd zdecydował o zleceniu aktualizacji operatów szacunkowych posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, w związku z otrzymaniem ofert sprzedaży istotnie odbiegających od ich wartości godziwych ujętych w księgach.

Otrzymane wyceny potwierdziły łączny spadek ich wartości w kwocie 7 813 tys. zł, która na moment bilansowy 30.06.2021 roku została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych w pozycji „Wycena nieruchomości”.

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2021 (niebadane)	30.06.2020 (niebadane)
Różnice kursowe netto	5 019	-
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	-	125
Odsetki	78	271
Pozostałe	-	150
Przychody finansowe, razem	5 097	546

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2021 (niebadane)	30.06.2020 (niebadane)*
Odsetki od kredytów	2 618	5 949
Odsetki od leasingu	48	105
Odsetki budżetowe	110	419
Odsetki od factoringu	117	65
Prowizje od kredytów	455	203
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	482	-
Różnice kursowe netto	-	12 747
Wycena certyfikatów	346	22 873
Pozostałe	4	2
Koszty finansowe, razem	4 180	42 363

*przekształcone

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2021 (niebadane)	30.06.2020 (niebadane)
Amortyzacja	27 419	28 018
Zużycie materiałów i energii	236 394	154 093
Usługi obce	102 858	79 935
Podatki i opłaty	8 818	6 076
Wynagrodzenia	112 549	80 693
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 534	23 045
Pozostałe koszty rodzajowe	5 006	4 542
Koszty według rodzajów, razem	516 578	376 402
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	-	(18 587)
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(42 539)	6 534
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 580)	(406)
Koszty sprzedaży	(123 787)	(100 691)
Koszty ogólnego zarządu	(42 111)	(26 671)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	306 561	236 581
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 880	27 791
Koszt własny sprzedaży	350 441	264 372

Informacje o wiodących dostawcach

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

15. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku przedstawiają się następująco:

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2021 (niebadane)	30.06.2020 (niebadane)*
Bieżący podatek dochodowy	7 047	9 898
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	8 021	6 441
<i>Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych</i>	(974)	3 457
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	14 165	(6 690)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	21 212	3 208

*przekształcone

KORZYŚCI PODATKOWE - DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ

W związku z prowadzeniem przez dwie spółki należące do Grupy działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, poniższe tabele prezentują kwoty ulg przyznanych i wykorzystanych przez spółki.

	TANNE Sp. z o.o.	DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.
SSSE koszty kwalifikowane poniesione	579 885	35 617
Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych	427 050	41 600
Intensywność pomocy publicznej	50%	35%
Maksymalna kwota pomocy publicznej do wykorzystania	160 144	12 466

Kwota otrzymanej dotacji	(46 059)	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na początek okresu	91 757	7 795
Wykorzystanie ulgi podatkowej	(8 564)	(506)
Rozwiązanie aktywa w związku z otrzymaną dotacją	(2 597)	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku związanego z ulgą możliwą do wykorzystania przez Grupę na koniec okresu	80 596	7 289

W świetle aktualnie obowiązujących przepisów spółki mogą rozliczać korzyści wynikające z ulg do końca 2026 roku.

16. LEASING

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 czerwca 2021 roku posiada umowy leasingu urządzeń oraz środków transportu z opcją zakupu. Grupa jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztowa przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT. Zabezpieczeniem przedmiotu leasingu są weksle in blanco.

Okresy, na jakie zostały zawarte umowy leasingu wynoszą: 36, 24 miesiące dla środków transportu oraz 60, 36 miesięcy dla serwerów.

Wartość resztową ustalono na 10-64% dla środków transportu oraz 10% dla sprzętu IT.

Grupa posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Grupa ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 1 005 tys. zł.

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość księgowa netto na 01.01.2021	32 520	-	2 367	666	-	35 553
Zwiększenia:	3 181	-	-	681	-	3 862
- nowe umowy	-	-	-	622	-	622
- przeszacowanie umów	3 181	-	-	59	-	3 240
Amortyzacja	(252)	-	(734)	(283)	-	(1 269)
Pozostałe korekty	(2)	-	-	(98)	-	(100)
Wartość księgowa netto na 30.06.2021	35 447	-	1 633	966	-	38 046

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 857 tys. zł.

Zobowiązanie z tytułu umów leasingowych w podziale na kategorie rzeczowych aktywów trwałych:

	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	1 112	1 851
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	1 056	677
Wieczyste użytkowanie gruntów	25 430	22 335
	27 598	24 863

Tabela ruchu na zobowiązaniach leasingowych:

	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Zobowiązania leasingowe na BO	24 863	26 553
Zwiększenie zobowiązań / zakup	622	622

Zwiększenie zobowiązań / przeszacowanie	3 240	-
Zmniejszenie zobowiązań / przeszacowanie	(13)	-
Splata zobowiązań leasingowych	(1 114)	(2 312)
Zobowiązania leasingowe na BZ	27 598	24 863

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA

Grupa posiada w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku umowy leasingu operacyjnego dotyczące najmu lokali handlowych w obiekcie we Wrocławiu przy ul. Brücknera 25-43 i Robotniczej 54, w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej 7, jak również w Krakowie przy ul. Aleksandry 11.

Większość umów zawartych jest na czas nieokreślony z 1 lub 3 miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Najdłuższa umowa na czas określony zawarta została do 31.05.2023 roku.

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 329 511 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 328 292 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 27 - oprocentowane kredyty bankowe). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 383 996 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 396 032 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2020 roku: brak).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 5 798 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 684 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 6 037 tys. zł.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 10 568 tys. zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku: 4 961 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 13 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku: 229 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji w I półroczu 2021 roku należy zaliczyć m.in.: zakup okleinarki wąskich krawędzi, maszyny ważąc – liczącej, ładowarki czołowej VOLVO, kontynuację modernizacji systemów przeciwpożarowych oraz wydzielenie stref pożarowych na halach produkcyjnych.

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

	Zmiana wartości godzimej 30.06.2021 (niebadane)	Zmiana wartości godzimej 31.12.2020
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	64 036	54 780
Nabyte aktywa Galerii Kwadrat Sp. z o.o.	-	15 012
Zmiana stanu :		
- nakłady na modernizację	-	185

- przeszacowanie do wartości godziwej	(7 813)	(133)
- przeszacowanie do wartości godziwej związane z nieruchomością przeznaczoną do sprzedaży	-	(883)
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	(4 900)
- spisanie inwestycji zaniechanej	-	(25)
- sprzedaż gruntu	(1 168)	-
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	55 055	64 036

Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wykazywane są odpowiednio w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Zarząd Jednostki Dominującej zdecydował o przeznaczeniu do sprzedaży w 2021 roku kompleksu hal magazynowych, położonych we Wrocławiu przy ul. Robotniczej. Wartość bilansowa tej nieruchomości wynosiła 5 783 tys. zł. W związku z tym na koniec 2020 roku dokonano odpisu wartości nieruchomości do jej wartości godziwej określonej w umowie przedwstępnej sprzedaży (4 900 tys. zł) i ujęto przeszacowanie w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 883 tys. zł. Wartość godziwą nieruchomości przeznaczonej do sprzedaży zaprezentowano w bilansie w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” oraz w nocie 21 niniejszego sprawozdania.

W związku z nabyciem w grudniu 2020 roku przez spółkę zależną FORTE BRAND Sp. z o.o. udziałów Kwadrat Sp. z o.o., Grupa pośrednio stała się ponownie właścicielem nieruchomości inwestycyjnej w Bydgoszczy. Ponieważ nieruchomość na moment bilansowy nie generowała przychodów z najmu, które zostały wypowiedziane w związku z planami restrukturyzacji tej nieruchomości, a następnie zostały wstrzymane w związku z pandemią COVID-19, Zarząd zdecydował o ujęciu nieruchomości inwestycyjnej według ceny transakcyjnej nabycia aktywów od FIZAN, ze względu na nieistotny wpływ czasu od daty zawarcia transakcji nabycia.

W II kwartale 2021 roku, na podstawie sporządzonych aktualizacji operatów szacunkowych nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Brücknera oraz w Bydgoszczy, ujęto korektę obniżającą ich wartości godziwe na łączną wartość 7 813 tys. zł. Zarząd podjął decyzję o zleceniu aktualizacji wycen w trakcie roku obrotowego po przeanalizowaniu otrzymanych ofert na sprzedaż w/w aktywów, które istotnie odbiegały od wartości godziwych ujętych w księgach.

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

Hierarchia wartości godziwej

Opis metod wyceny nieruchomości potwierdzonych przez niezależnych rzeczoznawców w operatach szacunkowych sporządzonych na dzień:

- 21 grudnia 2020 roku – klauzula potwierdzająca aktualność operatu z dnia 20 grudnia 2019 - nieruchomość położona w Przemysłu, ul. Bakończycka 7 - metoda porównywania parami – nowa wycena tej nieruchomości została zlecona po dacie bilansowej. Skutek wyceny zostanie ujęty w księgach po jej otrzymaniu, jednakże w przypadku tej nieruchomości Zarząd nie przewiduje istotnych zmian wartości godziwej;
- 12 sierpnia 2021 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 29 lipca 2021 roku - nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Brücknera - ze względu na fakt, że nieruchomość jest zabudowana budynkiem o funkcji handlowo-usługowej z częścią biurową a na nieruchomości zawarte są umowy najmu, mające znaczenie dla oceny wielkości dochodów, warunki wynikające z tych umów uwzględniono w wycenie stosując podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę dyskontowania strumieni dochodów;
- 30 grudnia 2020 roku – operat szacunkowy - nieruchomość położona w Krakowie przy ul. Aleksandry 11 (na koniec 2019 roku – operat szacunkowy z 30 grudnia 2019 roku) - podejście dochodowe, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej. Zarząd nie zdecydował o sporządzeniu aktualizacji wyceny tej nieruchomości, gdyż została ona zbyta w dniu 27 sierpnia 2021 roku. Na dzień 30.06.2021 roku dokonano odpisu jej wartości godziwej do poziomu ceny sprzedaży o kwotę 87 tys. zł;
- 19 sierpnia 2021 roku – operat szacunkowy określający wartość nieruchomości na dzień 28 lipca 2021 roku - nieruchomości położona w Bydgoszczy przy ul. Poznańskiej i Grudziądzkiej – do wyceny wartości rynkowej nieruchomości gruntowej zabudowanej zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, która zakłada możliwość uzyskania stałych dochodów na poziomie rynkowym w dłuższym okresie czasu, natomiast dla określenia wartości rynkowej prawa własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej w stanie aktualnym zastosowano podejście porównawcze, metodę porównywania parami.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2021 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 30.06.2021 (niebadane)
Nieruchomość we Wrocławiu	-	-	23 085	23 085
Nieruchomość w Przemyślu	-	-	14 903	14 903
Nieruchomość w Krakowie	-	-	1 300	1 300
Grunty w Sokółce	-	-	75	75
Nieruchomość w Bydgoszczy	-	-	15 692	15 692
			55 055	55 055

Zaprezentowana w operatach szacunkowych wycena nieruchomości została przeprowadzona według dostępnych lokalnie danych transakcyjnych na lokalnych rynkach nieruchomości o podobnym charakterze przeznaczenia, bądź metodą dochodową. Wyboru metody wyceny i techniki szacowania dokonuje rzeczoznawca majątkowy. Wycena porównawcza opiera się na wiedzy lokalnych rzeczoznawców majątkowych i lokalnych analizach porównawczych tych rzeczoznawców z uwzględnieniem celu wyceny, rodzaju i położenia oraz otoczenia nieruchomości, wyposażenia w infrastrukturę techniczną, przeznaczenia w planie miejscowym oraz dostępnych danych o cenach, dochodach i cenach nieruchomości podobnych, sposobie użytkowania nieruchomości, stanie prawnym nieruchomości oraz przede wszystkim na lustracji przeprowadzonych na nieruchomościach. W podejściu dochodowym oprócz dochodu generowanego z przedmiotowej nieruchomości, rzeczoznawcy opierali się na lokalizacji i otoczeniu nieruchomości, na badaniu stanu technicznego budynku, powierzchni obiektu, jego dostępności – dojazd, miejsca parkingowe, oraz analizowano jakość najemcy i czas trwania umowy.

Źródłem danych merytorycznych przeprowadzonej wyceny obiektów były:

- przeprowadzona dokumentacja fotograficzna,
- dane dotyczące tytułu prawnego do nieruchomości,
- dane ewidencyjne nieruchomości,
- dane dotyczące aktów planowania przestrzennego,
- dane dotyczące istniejącej zabudowy,
- dane dotyczące umów zobowiązaniowych zawartych na nieruchomościach
- dane dotyczące kosztów eksploatacji
- dane dotyczące rynku nieruchomości podobnych

Wycena opierała się na analizie podaży i popycie zgłaszanym na lokalnym rynku nieruchomości. Rzeczoznawcy zwrócili uwagę również na poziom stawek czynszu w podobnych obiektach i wskazali ich uzależnienie głównie od lokalizacji nieruchomości, liczby osób w zasięgu oddziaływania obiektu, potencjału nabywczego ludności zamieszkującej okolicę, ekspozycji nieruchomości, jej stanu technicznego i standardu wykończeniowego oraz wielkości wynajmowanej powierzchni i okresu najmu. Stawki czynszu jako jedną z istotnych zmiennych wpływających na wycenę, badano z uwzględnieniem podziału na powierzchnie handlowo-usługowe oraz biurowe.

Wycena uwzględniła przewidywane dochody z nieruchomości wynikające z umów najmu zawartych na czas określony i nieokreślony, a także dochody oszacowane na poziomie rynkowym po okresie zakończenia umów najmu. Wzięto pod uwagę również czy nieruchomość generuje dodatkowe przychody związane m.in. z udostępnianiem powierzchni reklamowej czy pod stoiska na parkingu. Analizowano również wpływ rotacji najemców w budynkach, czas jaki upływa do ponownego wynajęcia powierzchni oraz koszty utrzymania obiektu. Ustalono również stopę dyskonta jako dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomość i stopę kapitalizacji, która odwzorowuje dochód inwestora na kapitale zaangażowanym w nieruchomość oraz zwrot wyłożonego kapitału. Przyjęto, iż podstawowymi czynnikami ryzyka, wpływającymi na poziom stopy kapitalizacji, są między innymi: lokalizacja, stan techniczny, standard użytkowy, wiarygodność najemców, warunki umów najmu, wielkość budynków i ich funkcje. Przy wyznaczeniu stopy kapitalizacji kierowano się zawodowym osądem uwzględniając oprócz ww. czynników przewidywane dochody możliwe do uzyskania z przedmiotu wyceny na rynku, różnice w poziomie ryzyka pomiędzy nieruchomością wycenianą a nieruchomościami stanowiącymi przedmiot analizy stóp kapitalizacji.

Uwzględniono również wpływ na rynek nieruchomości nowego stosunkowo czynnika – pandemii COVID 19. Pandemia wirusa COVID-19 ogłoszona przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) w dniu 2020-03-11 postawiła rynek nieruchomości handlowych i biurowych przed trudnym wyzwaniem. Wyceny zostały sporządzone na podstawie danych historycznych i uwzględniają wpływ pandemii na rynek nieruchomości, który był możliwy do jego zidentyfikowania w pierwszej fazie tego zjawiska. Ze względu na wciąż nieopanowany rozwój pandemii oraz powtarzające się ograniczenia i lockdowny wyceny zostały sporządzone przy dużej dozie niepewności co do przyszłego kształtowania się cen na rynku. Jednocześnie rzeczoznawcy zwrócili uwagę, że segment powierzchni magazynowych i logistycznych w ostatnich latach stał się jednym z najdynamiczniej rozwijających się sektorów rynku nieruchomości komercyjnych i odnotował rekordowe wyniki w przeciwieństwie do obserwowanych spadków m. in. na rynku nieruchomości handlowych.

W związku z tym, że stawki czynszu najmu dla wszystkich umów najmu zawartych na nieruchomościach ustalone są w złotych, wartość nieruchomości oszacowano w walucie PLN – brak ryzyka walutowego.

Okres obowiązywania operatów został oznaczony na 12 kolejnych miesięcy.

19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

NAKŁADY NA PRACĘ BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku Grupa ujęła w kosztach sprzedaży w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 380 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku – 2 805 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe Grupa do dnia 30 czerwca 2021 roku nie poniosła nakładów (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku – 62 tys. zł).

Prace badawcze dotyczyły projektowania innowacyjnych wzorów meblowych, tworzenia ich prototypów oraz prac związanych z uzyskaniem i utrzymaniem patentu.

PRAWA DO EMISJI CO₂

W 2020 roku spółka zależna TANNE nabyła 8 000 szt. praw do emisji CO₂. Jedno uprawnienie pozwala na emisję 1 tony CO₂ do atmosfery.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku spółka zależna TANNE otrzymała nieodpłatnie 7 965 szt. praw do emisji CO₂ o łącznej wartości 1 485 tys. zł oraz zakupiła 166 szt. praw emisji CO₂ za kwotę 2 tys. zł.

W dniu 21 kwietnia 2021 roku Grupa dokonała umorzenia 3 681 szt. praw do emisji CO₂ jako faktyczną wielkość emisji CO₂ podlegającej obowiązkowi umorzenia uprawnień do emisji za rok 2020 o wartości 529 tys. zł.

W dniu 28 kwietnia 2021 roku Grupa sprzedała 8 000 szt. praw do emisji CO₂ o wartości 962 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa posiada 4 450 szt. praw do emisji CO₂ o wartości 801 tys. zł.

Rezerwa na koszty emisji CO₂ na rok 2021 wynosi 621 tys. zł i została ujęta w koszcie wytworzenia.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

Jedynym składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest znak towarowy. Grupa nie określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgowa znaku na 30 czerwca 2021 roku to 15 272 tys. zł. (w 2020 roku: 15 272 tys. zł). W związku z nieokreślonym okresem użytkowania Grupa testuje znak pod kątem utraty jego wartości na koniec roku obrotowego. Testy na koniec 2020 roku nie wykazały utraty jego wartości.

20. AKTYWA FINANSOWE

Inne długoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień	
	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	652	652
Certyfikaty inwestycyjne	35	381
Akcje i udziały pozostałe	3	3
Należności długoterminowe (wykup mieszkań)	19	23
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	-
Inne	61	61
	770	1 120

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Stan na dzień	
	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Udzielone pożyczki	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	700	-
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	124	128
	824	128

W związku z ujęciem metodą praw własności spółki wspólnie kontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT LTD, pożyczka udzielona spółce wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku, której saldo wówczas wynosiło 10 160 tys. zł, została zaprezentowana w bilansie w pozycji „Inwestycje wyceniane metodą praw własności”. Na koniec 2020 roku dokonano konwersji udzielonej spółce pożyczki wraz z odsetkami na kapitał (szczegóły opisano w nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok).

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020

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

21. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Grupa zdecydowała o przeznaczeniu do sprzedaży w 2021 roku kompleksu hal magazynowych, położonych we Wrocławiu przy ul. Robotniczej 54. Wartość bilansowa tego Obiektu wynosiła 4 900 tys. zł i na koniec 2020 roku została zreklasyfikowana w bilansie z pozycji „Nieruchomości inwestycyjne” do pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”.

W dniu 25 stycznia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki FORTE BRAND Spółka z o.o. wyraziło zgodę na sprzedaż nieruchomości za cenę nie niższą niż 4 900 tys. zł.

W dniu 16 lutego 2021 roku spółka zależna Forte Brand Sp. z o.o. zawarła umowę przedwstępną sprzedaży obiektu na deklarowaną wartość 4 900 tys. zł. Umowa przyrzeczona miała zostać zawarta w terminie do 25 sierpnia 2021 roku, jednakże w związku z otrzymaniem niekorzystnej oferty sfinansowania zakupu przez nabywcę, nie doszło do jej zawarcia. Zarząd zdecydował o wydłużeniu ważności oferty sprzedaży do końca 2021 roku.

22. INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	3	35	-	19	-	-	57
Akcje i udziały pozostałe	3	-	-	-	-	-	3
Certyfikaty inwestycyjne	-	35	-	-	-	-	35
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	19	-	-	19
Aktywa finansowe obrotowe:	-	6 575	124	177 373	-	491	184 563
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	6 575	-	121 004	-	-	127 579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	55 669	-	-	55 669
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	491	491
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	124	700	-	-	824
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	-	(238 099)	(6 953)	(245 052)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	(238 099)	-	(238 099)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	(6 953)	(6 953)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	(194 846)	-	(194 846)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-	(116 745)	-	(116 745)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	-	(78 101)	-	(78 101)
	3	6 610	124	177 392	(432 945)	(6 462)	(255 278)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2020 roku	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Rachunkowość zabezpieczeń wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	3	381	-	23	-	-	407
Akcje i udziały pozostałe	3	-	-	-	-	-	3
Certyfikaty inwestycyjne	-	381	-	-	-	-	381
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	23	-	-	23
Aktywa finansowe obrotowe:	-	2 343	128	211 639	-	-	214 110
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	2 343	-	123 614	-	-	125 957
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	88 025	-	-	88 025
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	128	-	-	-	128
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	-	(233 638)	(19 163)	(252 801)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	(233 638)	-	(233 638)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	(19 163)	(19 163)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	(273 712)	(2 568)	(276 280)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-	(119 810)	-	(119 810)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	(2 568)	(2 568)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	-	(153 902)	-	(153 902)
	3	2 724	128	211 662	(507 350)	(21 731)	(314 564)

Grupa w pozycji aktywów finansowych nie wykazuje dzieł sztuki, w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych oraz rozliczeń międzyokresowych, natomiast w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia zobowiązań kontraktowych, zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, świadczeń urlopowych i kar konwencjonalnych.

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

Grupa na moment bilansowy przeprowadziła analizę kredytów pod kątem ich wyceny do wartości godziwej. Wynik analizy potwierdził, iż wartość zobowiązań kredytowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od ich wartości godziwej biorąc pod uwagę aktualnie dostępne warunki finansowania, w szczególności marże kredytowe oferowane na rynku.

Akcje i udziały zaliczane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dotyczą podmiotów nienotowanych, dla których brak jest możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi i wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Na dzień 30 czerwca 2021 (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	-	3
Certyfikaty inwestycyjne FIZAN	-	35	-
Należności długoterminowe	-	19	-
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	491	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	-	124	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	(116 745)	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	(316 200)	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	(6 953)	-
	-	(439 229)	3

Na dzień 31 grudnia 2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	-	3
Certyfikaty inwestycyjne FIZAN	-	381	-
Należności długoterminowe	-	23	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	-	128	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	(119 810)	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	(387 540)	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	(21 731)	-
	-	(528 549)	3

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

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 grudnia 2020: nie występowały).

Poziom II

Zawiera dane wejściowe inne, niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne. Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane:

- notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku;
- notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne;
- rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.);
- inne rynkowo potwierdzone informacje.

Do poziomu II Grupa kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, należności, pozostałe aktywa/ zobowiązania finansowe, jak udzielone pożyczki oraz posiadane certyfikaty inwestycyjne FIZAN.

Wartość instrumentów finansowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od wartości zaprezentowanych w bilansie.

Zmiany wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych Grupa zalicza do wyniku bieżącego w pozycji pozostałe przychody lub koszty finansowe. Do wyceny certyfikatów stosowany jest aktualny na koniec okresu sprawozdawczego kurs wyceny IPOPEMA 160 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, wyliczany jako stosunek wartości aktywów netto FIZAN do ilości aktywnych certyfikatów. Grupa przyjęła aktywa netto FIZAN do wyceny jako wartość godziwą, ponieważ dotyczą one w całości wyłącznie aktywów wycenianych w wartości godziwej. Na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego tj. 30 czerwca 2021 roku wartość aktywów netto FIZAN wynosiła 35 302,27 zł, a ilość certyfikatów posiadanych przez Spółkę 865 sztuk, co dało wartość jednostki uczestnictwa w kwocie 40,81 zł.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (30.06.2021: kurs EUR- 4,5208; 31.12.2020: kurs EUR – 4,6148) i stóp procentowych (1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg.

Poziom III

Do poziomu trzeciego zalicza się wszelkie wyceny oparte na danych o charakterze nieobserwowalnym, stosowany jest wówczas, gdy nie można pozyskać informacji z dwóch pierwszych poziomów wyceny.

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

	Na dzień	
	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
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).

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień	
	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	45 752	88 025
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	9 917	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	55 669	88 025

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 55 669 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 88 025 tys. zł).

Grupa na dzień bilansowy posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 162 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą specjalnych rachunków bankowych utworzonych do celów rozrachunków z tytułu VAT.

24. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2020 roku:

Rezerwy	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Rezerwa na odroczone podatki	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	5 324	5 327

Rezerwy krótkoterminowe	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	500	500
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 287	2 272
Pozostałe rezerwy	-	-
	2 787	2 772

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	5 834	1 367
Różnice kursowe	(2)	6
Utworzenie	94	5 131
Wykorzystanie	(240)	(670)
Rozwiązanie	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 686	5 834

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	9 807	12 730
Zwiększenie	307	3 148
Zmniejszenie	(1 412)	(381)
Wykorzystanie	(675)	(5 690)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	8 027	9 807

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku Grupa wykorzystwała z tytułu złomowania część odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 676 tys. zł.

25. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY POZOSTAŁE

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na dzień	
	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000

Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone lub pokryte wkładem rzeczowym.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu oraz co do dywidendy i prawa zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 15 września 2021 roku:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm Holding AG	10 248 780	42,83%	42,83%
2.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2 754 000	11,51%	11,51%
3.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA SANTANDER	2 116 000	8,84%	8,84%
4.	Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 809 000	7,56%	7,56%

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Pozostałe kapitały rezerwowe	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	(13 516)	(24 127)
Koszt zabezpieczenia	7 808	5 868
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	(21 142)
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	(1 073)	(1 073)
Kapitał rezerwowy z tyt. świadczeń emerytalnych	(693)	(693)
Różnice kursowe z przeliczenia	1 547	2 076
	14 081	(36 737)

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

	Stan na dzień 30.06.2021 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	(24 127)	7 943
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	21 258	(54 155)
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	(8 385)	14 488
Odroczony podatek dochodowy	(2 262)	7 597
Saldo na koniec okresu obrotowego	(13 516)	(24 127)

Koszt zabezpieczenia

	Stan na dzień 30.06.2021 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	5 868	12 885
Zyski/(Straty) z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	(5 991)	9 636
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	8 385	(18 298)
Odroczony podatek dochodowy	(454)	1 645
Saldo na koniec okresu obrotowego	7 808	5 868

Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Saldo na początek okresu obrotowego	691 897	642 212
Zysk netto	62 143	49 551
Odpis z zysku	(38 796)	-
Dywidenda zatwierdzona do wypłaty	(95 723)	-
Włączenie spółki do konsolidacji	-	145
Pozostałe korekty	-	(11)
Saldo na koniec okresu obrotowego	619 521	691 897

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka Dominująca jest obowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowych sprawozdaniach i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej kapitał rezerwowy może być przeznaczony w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego lub dywidendę dla akcjonariuszy.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy (31 grudnia 2020: nie wystąpiły).

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

	Zmiana stanu 2021	Zmiana stanu 2020
Na dzień 1 stycznia	2 563	17
Wypłata dywidendy akcjonariuszom niekontrolującym	(2)	-
Włączenie spółki do konsolidacji	-	2 553
Udział w wyniku jednostek zależnych	99	2
Pozostałe korekty	-	(9)
Na dzień 30 czerwca (niebadane)	2 660	2 563

26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W dniu 16 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej na podstawie podjętej uchwały postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy całość wypracowanego zysku za rok 2020 oraz część kapitału rezerwowego, na którym kumulowane były zyski z lat poprzednich według poniższej proporcji: osiągnięty przez Jednostkę Dominującą zysk netto w roku obrotowym 2020 w wysokości 33 324 tysiące zł zdecydowano przeznaczyć w całości na dywidendę; dodatkowo część kapitału rezerwowego w wysokości 62 399 tysięcy zł również przeznaczono na wypłatę dywidendy.

Zgodnie z powyższą uchwałą wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 4 zł.

Dzień ustalenia prawa do dywidendy określono na 23 czerwca 2021 roku, zaś 5 lipca 2021 roku nastąpiła wypłata dywidendy.

27. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE

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

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
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+marża	do 30.06.2024	-	41 533
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+marża	do 25.02.2022	-	3 396
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+marża	do 09.06.2024	-	26 571
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 31.12.2021	2 623	5 355
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	74 800	76 356
MV Forte GmbH	Volksbank Bad Salzufflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stała stopa 1%	do 31.12.2033	678	691
Razem krótkoterminowe				78 101	153 902

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
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+marża	do 30.06.2024	34 228	-
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+marża	do 09.06.2024	12 307	-
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR+marża	do 17.10.2024	184 670	226 254

MV Forte GmbH	Volksbank Bad Salzuflen eG- kredyt inwestycyjny 2 000 tys. EUR	Stala stopa 1%	do 31.12.2033	6 894	7 384
Razem długoterminowe				238 099	233 638

W dniu 23 lutego 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła Aneks nr 8 do umowy kredytowej z mBank S.A. z dnia 20 grudnia 2013 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu wydłużono okres obowiązywania umowy do dnia 25 lutego 2022 roku.

W dniu 2 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła Aneks nr 35 do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. z dnia 24 czerwca 2003 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu wydłużono okres obowiązywania umowy do 30 czerwca 2024 roku.

W dniu 7 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła Aneks nr 29 do umowy kredytowej z PKO BP S.A. z dnia 14 lutego 2000 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu wydłużono okres obowiązywania umowy do 9 czerwca 2024 roku oraz dokonano zmiany w zakresie zabezpieczeń.

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

Grupa na moment bilansowy przeprowadziła analizę kredytów pod kątem ich wyceny do wartości godziwej. Wynik analizy potwierdził, iż wartość zobowiązań kredytowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od ich wartości godziwej biorąc pod uwagę aktualnie dostępne warunki finansowania, w szczególności marże kredytowe oferowane na rynku.

Na dzień 30.06.2021 roku Grupa spełniła kowenanty zawarte w umowach kredytowych.

Kredytobiorca	Zabezpieczenia kredytów na dzień	30 czerwca 2021 roku
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 120 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowych. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.

DYSTRIFORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w łącznej wysokości 7 250 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali w Ostrowi Mazowieckiej. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą.
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych. 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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. Ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE Sp. z o.o. 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. 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. 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. 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.
19. 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.
20. 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.
21. 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.
22. Złożenie przez TANNE Sp. z o. o. na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21 750 tys. EUR.

MV Forte GmbH Volksbank

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

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

Waluta	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
PLN	19 410	6 893
EUR	296 790	380 647
USD	-	-
	316 200	387 540

Na 30 czerwca 2021 roku saldo kredytów oprocentowanych w oparciu o stawkę LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy LIBOR wynosi 0. Dlatego Grupa nie spodziewa się żadnych istotnych zysków, ani strat wynikających ze zmian związanych z tą reformą.

Zestawienie zmian w kredytach zaciągniętych przez Grupę Kapitałową:

Spółka	Bank	Stan na początek okresu	zaciągnięcie	spłata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
FORTE S.A.	PKO BP S.A.	26 571	-	(13 943)	(321)	12 307
FORTE S.A.	mBank S.A.	3 396	-	(3 396)	-	-
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A.	41 533	-	(6 338)	(967)	34 228
TANNE SP.Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK	302 610	-	(37 944)	(5 196)	259 470
DYSTRY-FORTE Z O.O.	SP. ING Bank Śląski S.A.	5 355	-	(2 658)	(74)	2 623
MV Forte GmbH	Volksbank Bad Salzuflen eG	8 075	-	(339)	(164)	7 572
		387 540	-	(64 618)	(7 204)	316 200

28. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Jednym ze strategicznych celów Grupy jest minimalizacja ryzyka walutowego rozumianego jako wpływ zmian kursów walutowych na przepływy pieniężne, a tym samym na wynik finansowy Grupy. Grupa w ramach Planu Finansowego, co rok prognozuje miesięczne przychody i wydatki w walutach obcych otrzymując finalnie szereg prognozowanych ekspozycji netto. W celu zabezpieczenia tych prognozowanych ekspozycji przed wpływem istotnej zmiany kursu walutowego Grupa zawiera zerokosztowe symetryczne strategie opcyjnie polegające na zakupie opcji put i jednoczesnej sprzedaży opcji call na tę samą ilość jednostek instrumentu bazowego. Opisana strategia eliminuje wpływ ewentualnej zmiany kursu walutowego poniżej kursu wykonania opcji put oraz powyżej kursu wykonania opcji call na wartość ekspozycji wyrażoną w PLN.

Pomiędzy pozycją zabezpieczaną, a instrumentem zabezpieczającym istnieje naturalna relacja ekonomiczna oparta na zgodności ryzyka związanego z pozycją zabezpieczaną (ryzyko walutowe) a typem instrumentów zabezpieczających (opcje walutowe). Konstrukcja strategii sprawia, że jej wartość wewnętrzna jako instrumentu zabezpieczającego zmienia się w przeciwnym kierunku, niż wartość pozycji zabezpieczanej.

W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym.

Nie rzadziej niż na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia oraz na koniec każdego miesiąca, dokonuje się oceny efektywności perspektywnej porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów. Grupa szacuje wskaźnik zabezpieczenia na poziomie 1. Wartość współczynnika wynika bezpośrednio ze strategii zarządzania ryzykiem, zgodnie z którą Grupa szacuje prognozowane przepływy, a następnie część z nich zabezpiecza strategią opcyjną w proporcji 1:1. MSSF 9 wymaga, aby zabezpieczenie było efektywne. Nieefektywność zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych związanych z instrumentem zabezpieczającym są większe lub mniejsze niż te związane z pozycją zabezpieczaną. Podstawowe źródła nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń stanowią:

- niedopasowanie terminów pieniężnych
- niedopasowanie terminów zapadalności
- niedopasowanie wartości nominalnych zabezpieczenia i pozycji zabezpieczanej.

Na koniec każdego miesiąca dokonuje się pomiaru efektywności zabezpieczania - efektywność retrospektywna – porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających ustanowionych powiązań w ramach rachunkowości zabezpieczeń do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów pieniężnych oszacowaną na podstawie danych dotyczących rynku walutowego z dnia wyceny.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Stan na dzień	
	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	491	-
	491	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(6 953)	(19 163)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	(2 568)
	(6 953)	(21 731)

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 25 dodatkowych not objaśniających.

Rachunkowość zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: (2 490) tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (3 973) tys. zł,
- rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą instrumentów zabezpieczających: 755 tys. zł.

Łącznie kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia wynosi: (5 708) tys. zł.

Wpływ instrumentów pochodnych na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość godziwa otwartych kontraktów walutowych wyniosła (3 973) tys. zł i w wysokości (13 611) tys. zł została ujęta jako wartość wewnętrzna w kapitale z aktualizacji pochodnych instrumentów finansowych, który jest elementem pozycji „Pozostałe kapitały rezerwowe” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (szczegóły w nocie 25). Natomiast kwota 9 638 tys. zł została ujęta jako wartość czasowa w pozycji koszt zabezpieczenia, który również stanowi element Pozostałych kapitałów rezerwowych (szczegóły w nocie 25). Wartość wyceny skorygowana o podatek odroczonej i zaprezentowana w kapitałach wyniosła (3 218) tys. zł.

Ponadto Grupa w Pozostałych kapitałach rezerwowych ujęła wartość godziwą transakcji IRS w wysokości (2 490) tys. zł.

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie (789) tys. zł i dotyczył płatności odsetkowych IRS.

	01.01- 30.06.2021 (niebadane)	01.01-30.06.2020 (niebadane)
Wpływy na przychody ze sprzedaży	-	3 155
Wpływy na pozostałe koszty finansowe z tytułu płatności odsetkowych IRS	(789)	(866)
Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu	(789)	2 289

	01.01- 30.06.2021 (niebadane)	01.01-30.06.2020 (niebadane)
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	21 258	(55 211)
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	(8 385)	5 719
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	(5 991)	35 915
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	8 385	(8 874)
Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	15 267	(22 451)

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wyniosła (3 973) tys. zł.

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

Poniższa tabela zawiera zbiorcze dane dotyczące wartości godziwych i terminów 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	52 000	Opcja Put	11.2018	07-10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	316
EUR	52 000	Opcja Call	11.2018	07-10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	(48)
EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	484
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(366)
EUR	63 000	Opcja Put	08.2019	02- 07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	1 602
EUR	63 000	Opcja Call	08.2019	02- 07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	(1 520)
EUR	61 000	Opcja Put	07.2020	12.2022-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	2 326
EUR	61 000	Opcja Call	07.2020	12.2022-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	(4 013)

EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	1 608
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	(3 343)
EUR	12 000	Opcja Put	03.2021	03.2024	4,6000	PKO BP S.A.	1 232
EUR	12 000	Opcja Call	03.2021	03.2024	5,0850	PKO BP S.A.	(825)
Razem						PKO BP S.A.	(2 547)
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	1 853
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	(2 103)
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	2 217
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	(1 854)
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	1 482
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	(2 164)
EUR	22 000	Opcja Put	02.2021	01-02.2024	4,5000	mBank S.A.	1 605
EUR	22 000	Opcja Call	02.2021	01-02.2024	4,8530	mBank S.A.	(2 462)
Razem						mBank S.A.	(1 426)

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość godziwa IRS spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (2 490) tys. zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny, który stanowi element pozostałych kapitałów rezerwowych.

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

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

Spółka zależna TANNE Sp. z o.o. wyznaczyła komponent ryzyka w wysokości stawki bazowej EURIBOR 3M z pełnego oprocentowania kredytów i wyłącznie przepływy odsetkowe oparte o tę stawkę. Historycznie wyznaczony komponent ryzyka odpowiadał za ok. -15% całego przepływu odsetkowego (ze względu na ujemną stawkę EURIBOR).

Wymiana płatności odsetkowych za I półrocze 2021 roku w kwocie (789) tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

29. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA CAŁEJ GRUPY**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli FORTE jest Spółka Fabryki Mebli FORTE S.A.

PODMIOTY O ZNACZĄCYM WPŁYWIE NA GRUPĘ

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale Jednostki Dominującej została przedstawiona w nocie 25.

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

W dniu 18 stycznia 2017 roku Spółka zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Tiruvallur Indie, podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej ADVENTZ, umowę joint venture, dotyczącą produkcji i sprzedaży mebli na rynku indyjskim. Elementem umowy joint venture było utworzenie podmiotu o nazwie FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Tiruvallur, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Na mocy umowy wspólnicy zobowiązali się do dokonywania ewentualnych dopłat do kapitałów. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologię produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 roku.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30.06.2021 (niebadane)	30.06.2020 (niebadane)
Skumulowany wynik	(26 565)	(21 579)
Różnice kursowe z przeliczenia	(22)	(410)
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	-	10 160
Wartość udziałów wg ceny nabycia	21 527	10 751
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności/ Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(5 060)	(1 078)

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
Aktywa trwałe	5 984	6 836
Aktywa obrotowe	10 634	10 239
Suma aktywów	16 618	17 075
Kapitały	(5 240)	(2 679)
Zobowiązania długoterminowe	5 507	5 592
Zobowiązania krótkoterminowe	16 351	14 162
Suma pasywów	16 618	17 075
Przychody ze sprzedaży	5 689	8 825
Wynik bieżący	(2 415)	(6 424)

WARUNKI TRANSAKcji 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 Holding AG posiada 42,83% udziałów w kapitale zakładowym Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (Jednostki Dominującej).

Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A. wraz z małżonką Panią Anną Formanowicz posiadają łącznie 91,13% udziałów w MaForm Holding AG, osobno każdy po 45,565% udziałów. Pani Maria Florczuk posiada 8,87% udziałów w MaForm Holding AG.

TRANSAKcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin

Program motywacyjny dla Członków Zarządu Jednostki Dominującej i emisja warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F wprowadzony na lata 2014-2016 dla Członków Zarządu Spółki Dominującej zakończył się i na dzień bilansowy nie występują żadne inne programy motywacyjne oparte na akcjach.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Udzielone poręczenia

- W dniu 28.06.2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski S.A. 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 czerwca 2021 roku wyniosło 2 623 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku: 5 355 tysięcy zł).
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:

na rzecz Interprint Polska Sp. z o. o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 233 tys. EUR,

na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 115 tys. zł,

na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 0 tys. zł,

na rzecz Schattdecor Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2022 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 349 tys. zł,

na rzecz Pfleiderer Silekol Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 000 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 80 tys. EUR.

- W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2021 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
- poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
- poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
- poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 259 470 tys. zł.

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

Zobowiązania warunkowe

W dniu 2 lipca 2018 roku Jednostka Dominująca udzieliła, poprzez otwarcie akredytywy Stand-by w ING Bank N.V., zabezpieczenia kredytu udzielonego spółce współkontrolowanej FORTE Furniture India przez ICICI Bank Limited India z siedzibą w Kolkata. Aktualna wysokość akredytywy z datą ważności do 31.12.2021 roku wynosi 4 mln EUR. Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A.

W dniu 25 czerwca 2021 roku Jednostka Dominująca udzieliła gwarancji HE2 Janki 2 Sp. z o.o. za pośrednictwem ING Bank Śląski S.A. do wysokości 172 tys. EUR. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie wypełnienia wszystkich zobowiązań wynikających z umowy najmu powierzchni biurowej, magazynowej oraz parkingowej. Gwarancja wygasa dnia 23 września 2022 roku.

31. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy
Anna Wilczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz

Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk

Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda

Członek Zarządu
Andreas Disch

Członek Zarządu
Walter Stevens

Ostrów Mazowiecka, 15 września 2021 roku