



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 roku

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

18. Rzeczowe aktywa trwałe.....	21
19. Leasing.....	22
Grupa jako leasingobiorca.....	22
20. Nieruchomości inwestycyjne	22
21. Wartości niematerialne	23
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	23
Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych	23
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	23
22. Aktywa finansowe	24
Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych:	24
23. Instrumenty finansowe	25
Hierarchia wartości godziwej.....	27
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	28
25. Kapitał podstawowy i kapitały pozostałe	28
Kapitał podstawowy	28
Zyski zatrzymane	28
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	28
26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	29
27. Zysk przypadający na jedną akcję	29
28. Oprocentowane kredyty bankowe	29
29. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	33
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
Transakcje handlowe.....	36
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm.....	37
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	37
Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	37
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo.....	37
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.	37
31. Zobowiązania warunkowe	38
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	38

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	430 790	575 285	96 996	134 162
Zysk z działalności operacyjnej	24 279	32 194	5 467	7 508
Zysk przed opodatkowaniem	617	23 534	139	5 488
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(6 941)	12 528	(1 563)	2 922
Całkowite dochody/(straty) netto za okres	(42 125)	26 267	(9 485)	6 126
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 188	73 926	10 850	17 240
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 633)	(16 867)	(2 169)	(3 934)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(50 893)	(42 074)	(11 459)	(9 812)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 338)	14 985	(2 778)	3 495
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)	(0,29)	0,52	(0,07)	0,12
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Suma aktywów	1 455 028	1 571 021	325 801	368 914
Zobowiązania razem	715 951	789 819	160 311	185 469
Zobowiązania długoterminowe	327 583	252 854	73 350	59 376
Zobowiązania krótkoterminowe	388 368	536 965	86 961	126 093
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	739 064	781 185	165 487	183 441
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 358	5 620
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	30,88	32,64	6,92	7,67

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres sprawozdawczy zakończony	
		30 czerwca 2020 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		428 201	572 457
Przychody ze sprzedaży usług		2 589	2 828
Przychody ze sprzedaży	13,14	430 790	575 285
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(262 396)	(377 045)
Koszt własny sprzedanych usług		(1 976)	(2 027)
Koszt własny sprzedaży	14	(264 372)	(379 072)
Zysk brutto ze sprzedaży		166 418	196 213
Pozostałe przychody operacyjne	14	11 720	3 878
Koszty sprzedaży	14	(100 691)	(130 186)
Koszty ogólnego zarządu	14	(26 671)	(29 418)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(26 497)	(8 293)
Zysk z działalności operacyjnej		24 279	32 194
Przychody finansowe	14	546	3 966
Koszty finansowe	14	(19 490)	(8 409)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	29	(866)	(914)
Udział w stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	30	(3 852)	(3 303)
Zysk przed opodatkowaniem		617	23 534
Podatek dochodowy	17	(7 554)	(11 017)
Zysk/(strata) okresu z działalności kontynuowanej		(6 937)	12 517
Zysk/ (strata) okresu		(6 937)	12 517
Przypadający:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(6 941)	12 528
Udziałowcom niekontrolującym		4	(11)
Zysk/ (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):			
– podstawowy		(0,29)	0,52
– rozwodniony		(0,29)	0,52

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2020 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane, przekształcone)
Zysk/(strata) okresu	(6 937)	12 517
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(35 188)	13 750
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(18 527)	9 469
Wycena certyfikatów	(18 527)	9 469
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(16 661)	4 281
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 549	(189)
Rachunkowość zabezpieczeń	(49 492)	11 818
Koszt zabezpieczenia	27 041	(5 982)
Podatek odroczony	4 249	(1 362)
Pozostałe korekty	(8)	(4)
Całkowite dochody/(straty) za okres	(42 125)	26 267
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(42 121)	26 278
Udziałowcom niekontrolującym	(4)	(11)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019 (badane)
Aktywa trwałe		1 111 372	1 168 776
Rzeczowe aktywa trwałe	18	855 391	876 778
Wartości niematerialne	21	16 551	16 857
Aktywa finansowe	22	71 216	94 963
Nieruchomości inwestycyjne	20	54 780	54 780
Aktywo na podatek odroczoney		108 792	111 484
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	22,30	-	464
Należności z tytułu instrumentów finansowych	29	4 642	13 450
Aktywa obrotowe		343 656	402 245
Zapasy		178 587	189 196
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		115 327	135 373
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	3 367	16 924
Należności z tytułu podatku dochodowego		1	1 697
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 968	3 130
Aktywa finansowe	22	2 101	1 534
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	42 305	54 391
SUMA AKTYWÓW		1 455 028	1 571 021
Kapitał własny ogółem		739 077	781 202
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:		739 064	781 185
Kapitał podstawowy	25	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25	114 556	114 556
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	25	1 564	15
Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	25	(32 162)	7 943
Koszt zabezpieczenia	25	34 788	12 885
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	25	(63 537)	(45 010)
Program motywacyjny		2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe	25	530 288	484 613
Zyski zatrzymane	25	127 282	179 898
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym		13	17
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		327 583	252 854
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	28	255 185	165 661
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych metodą praw własności	22,30	1 078	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 361	15 386
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		4 625	4 620
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	36 746	37 773
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	19	23 547	24 430
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	2 165	2 328
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 876	2 656
Zobowiązania krótkoterminowe		388 368	536 965
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		134 036	162 325
Zobowiązania kontraktowe		1 442	640
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	28	240 926	365 378
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	2 056	2 059
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 039	-
Rezerwy	15	2 933	2 994
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	19	2 239	2 123
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	29	1 697	1 446
Zobowiązania razem		715 951	789 819
SUMA PASYWÓW		1 455 028	1 571 021

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2020 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane, przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) okresu	(6 941)	12 528
Korekty o pozycje:	55 129	61 398
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych Metodą Praw Własności	3 852	3 303
Zyski/(straty) udziałowców niekontrolujących	4	(11)
Amortyzacja	28 018	28 480
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	18 391	(4 152)
Odsetki i dywidendy netto	5 354	7 499
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej	140	(104)
Zmiana stanu należności	20 046	10 328
Zmiana stanu zapasów	10 610	11 276
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(25 099)	(1 292)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	132	(1 689)
Zmiana stanu rezerw i aktywa z tytułu podatku odroczonego	551	4 356
Podatek dochodowy zapłacony	(5 163)	(7 761)
Podatek w rachunku zysków i strat	7 554	11 017
Różnice kursowe z przeliczenia	(29)	(5)
Dotacja	(9 925)	-
Inne korekty	693	153
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 188	73 926
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	104	204
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 166)	(17 392)
Inwestycje w nieruchomości	-	(81)
Nabycie aktywów finansowych	(1)	(400)
Dywidendy otrzymane	-	323
Odsetki otrzymane	3	-
Spłata udzielonych pożyczek	100	525
Udzielone pożyczki	(1 673)	(43)
Pozostałe wydatki	-	(3)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 633)	(16 867)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	17 042
Spłata pożyczek/kredytów	(54 124)	(48 835)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 139)	(2 027)
Odsetki zapłacone	(5 555)	(8 232)
Dotacja	9 925	-
Inne wydatki	-	(22)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(50 893)	(42 074)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 338)	14 985
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	252	(392)
Środki pieniężne na początek okresu	54 391	46 562
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	42 305	61 155
-środki pieniężne prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	191
o ograniczonej możliwości dysponowania	133	93

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	23 931	114 556	15	(45 010)	2 354	179 898	7 943	12 885	484 613	781 185	17	781 202
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2020 roku po korektach	23 931	114 556	15	(45 010)	2 354	179 898	7 943	12 885	484 613	781 185	17	781 202
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	3 135	-	-	(3 135)	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowý	-	-	-	-	-	(49 039)	-	-	49 039	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	(6 941)	-	-	-	(6 941)	4	(6 937)
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	(18 527)	-	-	-	-	-	(18 527)	-	(18 527)
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	35 915	-	35 915	-	35 915
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	5 719	(8 874)	-	(3 155)	-	(3 155)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(55 211)	-	-	(55 211)	-	(55 211)
Podatek odroczoney dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	9 387	(5 138)	-	4 249	-	4 249
Różnice kursowe	-	-	1 549	-	-	-	-	-	-	1 549	-	1 549
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	229	-	-	(229)	-	(8)	(8)
Całkowite dochody za okres	-	-	1 549	(18 527)	-	(6 712)	(40 105)	21 903	(229)	(42 121)	(4)	(42 125)
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	23 931	114 556	1 564	(63 537)	2 354	127 282	(32 162)	34 788	530 288	739 064	13	739 077

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane, przekształcone)

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowo z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610320	3 293	613 613
Zmiana zasad klasyfikacji ulgi związanej z działalnością w SSE (MSR 12)	-	-	-	-	-	122 309	-	-	-	122 309	-	122 309
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	182 453	(495)	17 687	447 132	732 629	3 293	735 922
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	2 534	-	-	(2 534)	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(40 015)	-	-	40 015	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	12 528	-	-	-	12 528	(11)	12 517
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	9 469	-	-	-	-	-	9 469	-	9 469
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	(3 663)	-	(3 663)	-	(3 663)
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(6 473)	(2 319)	-	(8 792)	-	(8 792)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	18 291	-	-	18 291	-	18 291
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(2 499)	1 137	-	(1 362)	-	(1 362)
Różnice kursowe	-	-	(189)	-	-	-	-	-	-	(189)	-	(189)
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)
Całkowite dochody za okres	-	-	(189)	9 469	-	12 524	9 319	(4 845)	-	26 278	(11)	26 267
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	23 931	114 556	(276)	(45 433)	2 354	157 496	8 824	12 842	484 613	758 907	3 282	762 189

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

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYKI 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 2020 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 2019 roku; dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku; oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jako podmiot dominujący swoją działalność prowadzi poprzez cztery krajowe oddziały:

Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1 – główna siedziba Spółki wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;

Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;

Białystok, ul. Generała Andersa 11 – zakład produkcyjny;

Hajnówka, ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny;

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

Konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Jednostki Dominującej w kapitale	
			30.06.2020	31.12.2019
MV FORTE GMBH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%

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

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

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

FORTE BRAND Sp. z o.o. posiada certyfikaty inwestycyjne (serii A, B, C i D) funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych IPOPEMA 160, wcześniej SEZAM XX (dalej „FIZAN”). FIZAN jest zarządzany przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. W portfelu inwestycyjnym FIZAN znajduje się 100% udziałów Bentham Sp. z o.o., która nabyła około 8,57% akcji Fabryk Mebli „FORTE” S.A. o wartości 156 825 tys. zł w dniu ich nabycia.

Z dniem 1 stycznia 2020 roku została zarejestrowana zmiana siedziby niemieckiej spółki zależnej MV FORTE GmbH z Erkelenz Niemcy na Bad Salzuflen Niemcy, ul. Rudolph-Brandes-Allee 19.

Spółki wspólnie kontrolowane konsolidowane metodą praw własności:

Jednostki współkontrolowane (konsolidacja metodą praw własności):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział	Procentowy udział
			Grupy w kapitale 30.06.2020	Grupy w kapitale 31.12.2019
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Chennai (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%	50%

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

OPIS ZMIAN DOKONANYCH W SKŁADZIE GRUPY W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 28 lutego 2020 roku została zarejestrowana nowo utworzona spółka zależna FORTE MOBILA S.L.R z siedzibą w Bacau, w Rumunii. Głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność przedstawicielstwa handlowego.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu:

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

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany z składzie Zarządu.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

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

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący
- Bernard Woźniak – Wiceprzewodniczący

- Stanisław Krauz – Członek
- Jerzy Smardzewski – Członek
- Piotr Szczepiórkowski – Członek
- Jacek Tucharz – Członek

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 sierpnia 2020 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

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

W przypadku środków trwałych oraz pożyczek nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 23.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z obecną sytuacją, związaną z rozprzestrzenianiem się epidemii koronawirusa, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, Zarząd Jednostki Dominującej ocenił, iż nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku.

Sprawozdanie to będzie dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.forte.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminów przekazania skróconego raportu jednostkowego i skonsolidowanego za 6 miesięcy 2020 roku.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

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

Negatywny wpływ pandemii w Europie, czyli głównym rynku zbytu, Jednostka Dominująca odczuła już w miesiącu marcu 2020 r., gdy obroty spadły o około 50% w stosunku do miesiąca lutego 2020 i ponad 50% względem marca 2019. Zmusiło

to Zarząd już w trzeciej dekadzie marca br. do wprowadzenia przerw w produkcji na skutek zakazu i/lub ograniczenia przez rządy poszczególnych państw europejskich (w tym Polski) działalności sklepów meblowych i centrów handlowych. W tym okresie Grupa kapitałowa realizowała zamówienia odbiorców (głównie sprzedawców internetowych), którzy wyrazili gotowość odbioru swoich zamówień oraz prowadzili działalność sprzedażową w takim zakresie, na jaki pozwalały obowiązujące regulacje prawne.

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

Od miesiąca lipca wszystkie zakłady i spółki z Grupy pracują przy pełnym wykorzystaniu mocy produkcyjnych. Poziom aktualnie wpływających do Grupy zamówień jest nieproporcjonalnie wysoki w stosunku do analogicznych miesięcy lat ubiegłych. To pozwala Zarządowi oczekiwać, iż w najbliższych miesiącach Grupa w znacznej mierze nadrobi część utraconej sprzedaży z kwartału II i optymistycznie planować przyszłość.

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

Zarząd Jednostki Dominującej zakłada, że nie zostaną ponownie wprowadzone ograniczenia działalności gospodarczej w postaci kolejnego lock downu zarówno na rynku polskim, jak i głównych rynkach zagranicznych. Na bazie ogólnodostępnych informacji, taki lock down wydaje się mało prawdopodobny.

Do dnia publikacji raportu w żadnej z lokalizacji Grupy nie stwierdzono przypadku zarażenia COVID-19 oraz żadnego obszaru nie poddawano obowiązkowej kwarantannie. Pomimo widocznego obecnie, zarówno w kraju jak i zagranicą, rozprężenia w ścisłym przestrzeganiu zaleceń bezpieczeństwa związanych z COVID-19, w Grupie cały czas rygorystycznie przestrzegane są wszystkie obostrzenia wprowadzone w II połowie marca. Pomimo widocznego obecnie, zarówno w kraju jak i zagranicą, rozprężenia w ścisłym przestrzeganiu zaleceń bezpieczeństwa związanych z COVID-19, w Spółce cały czas rygorystycznie przestrzegane są wszystkie obostrzenia wprowadzone w II połowie marca.

Biorąc pod uwagę skutki, jakie wywarł COVID-19 na wyniki finansowe Grupy, szczególnie w okresie II kwartału 2020 roku, Zarząd podjął negocjacje z Bankami w celu odstąpienia od obowiązku nieprzekroczenia określonego w umowie kredytowej poziomu wskaźnika dług/EBITDA na koniec okresu sprawozdawczego oraz podwyższenie poziomu w/w wskaźnika na okres kolejnych 3 kwartałów kalendarzowych.

Wszystkie Banki finansujące wyraziły zgodę na odstąpienie od obowiązku nieprzekroczenia określonego w umowie kredytowej poziomu wskaźnika dług/EBITDA na dzień 30.06.2020 roku. Decyzje dotyczące podwyższenia w/w poziomu wskaźnika na kolejne kwartały zostaną podjęte po publikacji niniejszego raportu, aczkolwiek Zarząd dostrzega przychyłność Banków w tym zakresie.

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

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

W związku z zastosowaniem wyżej opisanego podejścia do prezentacji ulgi związanej z prowadzoną działalnością w specjalnej strefie ekonomicznej i aby zapewnić porównywalność danych, Grupa dokonała stosownych przekształceń w okresach porównawczych za 6 miesięcy 2019 roku:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	30 czerwca 2019 opublikowane	30 czerwca 2019 przekształcone	zmiana
Podatek dochodowy	(7 016)	(11 017)	(4 001)
Zysk okresu	16 518	12 517	(4 001)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	30 czerwca 2019 opublikowane	30 czerwca 2019 przekształcone	zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu	16 529	12 528	(4 001)
Podatek w rachunku zysków i strat	7 016	11 017	4 001

KOREKTA BŁĘDU

Nie wystąpiła.

11. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,4660
- Forte Möbel AG – CHF – 4,1818
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0527

- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący każdy miesiąc.

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,4413
- Forte Möbel AG – CHF – 4,1726
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0542

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

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

13. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

Stopniowe zdejmowanie od miesiąca maja obostrzeń w poszczególnych krajach Europy spowodowało, że Grupa mogła zrealizować wzrastający wpływ zamówień i odrobić utracone obroty realizując sprzedaż w II kwartale 2020 roku na poziomie minus 40% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2019.

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2020	52 430	19%	223 964	81%	276 394	-
II kwartał 2020	32 601	21%	121 795	79%	154 396	-
Razem I półrocze 2020	85 031	20%	345 759	80%	430 790	-
I kwartał 2019	43 760	14%	275 751	86%	319 511	27%
II kwartał 2019	44 244	17%	211 530	83%	255 774	22%
Razem I półrocze 2019	88 004	15%	487 281	85%	575 285	
III kwartał 2019	39 480	15%	224 447	85%	263 927	22%
IV kwartał 2019	56 228	17%	281 178	83%	337 406	29%
Razem 2019	183 712	16%	992 906	84%	1 176 618	100%

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

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	398 831	539 571
- towary	3 427	4 276
- materiały	25 943	28 610
Przychody ze sprzedaży usług	2 589	2 828
Przychody netto ze sprzedaży, razem	430 790	575 285
- w tym od jednostek powiązanych	4 171	3 562

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 34 343 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 czerwca 2019 roku: 47 506 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Grupy są następujące grupy zakupowe: Giga Lutz oraz VME UNION GmbH.

Udział obrotów z poszczególnymi grupami zakupowymi przekroczył 10% w przychodach ze sprzedaży Grupy. Brak jest formalnych powiązań odbiorców z Grupą.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	383	1 607
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6	115
Dotacje	10 955	1 569
Darowizny i odszkodowania	216	469
Pozostałe	160	118
Pozostałe przychody operacyjne, razem	11 720	3 878

W okresie sprawozdawczym Grupa otrzymała dotację w wysokości 9 925 tys. zł z tytułu dopłaty do wynagrodzeń pracowników objętych przestoje ekonomicznym i obniżonym wymiarem czasu pracy w okresie obostrzeń spowodowanych pandemią COVID-19. Pozostałą część stanowi dotacja do inwestycji w spółce zależnej Tanne.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących	4 117	201
Złomowanie zapasów	249	227
Darowizny	26	1 618
Kary i odszkodowania	550	1 157
Koszty sądowe	2	5
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	18 587	-
Pozostałe koszty operacyjne	2 966	5 085
Pozostałe koszty operacyjne, razem	26 497	8 293

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

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

W nawiązaniu do umowy zawartej w dniu 2 sierpnia 2017 roku pomiędzy Jednostką Dominującą, a Miastem Suwałki o dofinansowanie budowy pasa startowego w Suwałkach, Jednostka Dominująca zaliczyła w pozostałe koszty operacyjne okresu sprawozdawczego dopłatę przekazaną do budowy w kwocie 2 500 tys. zł (w okresie porównawczym na 30.06.2019 roku: 5 000 tys. zł).

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Dywidendy	-	323
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	3 153
Wycena kredytu wg zamortyzowanego kosztu	125	303
Odsetki	271	187
Pozostałe	150	-
Przychody finansowe, razem	546	3 966

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Odsetki od kredytów i leasingu	6 473	7 648
Prowizje od kredytów	246	719
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	12 747	-
Pozostałe	24	42
Koszty finansowe, razem	19 490	8 409

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Amortyzacja	28 018	28 480
Zużycie materiałów i energii	154 093	238 811
Usługi obce	79 935	111 021
Podatki i opłaty	6 076	6 662
Wynagrodzenia	80 693	92 444
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 045	22 576
Pozostałe koszty rodzajowe	4 542	5 525
Koszty według rodzajów, razem	376 402	505 519
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	(18 587)	-
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	6 534	1 675
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(406)	(235)
Koszty sprzedaży	(100 691)	(130 186)
Koszty ogólnego zarządu	(26 671)	(29 418)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	236 581	347 354
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 791	31 718
Koszt własny sprzedaży	264 372	379 072

Informacje o wiodących dostawcach

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

15. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	558	1 642
Wieczyste użytkowanie nieruchomości	528	-
Targi	2	61
Rozliczenie kosztów projektów	123	640
Podróże służbowe	4	66
Licencje	108	115
Pozostałe	645	606
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	1 968	3 130

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Stan na dzień	
	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Dotacja część długoterminowa	36 746	37 773
Dotacja część krótkoterminowa	2 056	2 059
	38 802	39 832

Wykazana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 38 802 tys. zł dotyczy dotacji na inwestycję związaną z budową zakładu produkcji płyt drewnopochodnych otrzymanej przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. z Ministerstwa Rozwoju i Finansów w ramach Programu wspierania inwestycji o istotnym znaczeniu dla gospodarki polskiej. Maksymalna kwota dotacji przyznana w ramach programu może wynieść 57 000 tys. zł.

Rezerwy krótkoterminowe	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	722	722
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 120	2 272
Pozostałe	91	-
	2 933	2 994

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w ciągu ostatniego roku. Przewiduje się, że znacząca większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnie dostępnych informacjach odnośnie okresu gwarancji i rękami na wszystkie sprzedane produkty.

Rezerwy długoterminowe	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Rezerwa na odroczony podatek	2 361	15 386
Świadczenia po okresie zatrudnienia	4 625	4 620
	6 986	20 006

16. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 367	1 404
Różnice kursowe	5	1
Utworzenie	4 141	386
Wykorzystanie	-	(335)
Rozwiązanie	(383)	(89)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 130	1 367

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	12 730	8 022
Zwiększenie	1 031	7 620

Zmniejszenie	(3 133)	(2 912)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	10 628	12 730

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku Grupa wykorzystwała z tytułu złomowania część odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 3 091 tys. zł. Dodatkowo na skutek przeprowadzonej analizy rozwiązano odpis na półwyroby w wysokości 42 tys. zł oraz utworzono odpis na zapasy wyrobów i półwyrobów nierotujących w kwocie 1 031 tys. zł.

17. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku przedstawiają się następująco:

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 441	3 960
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	3 457	(747)
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 344)	7 804
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	7 554	11 017

W dniu 2 marca 2020 roku Jednostka Dominująca otrzymała wnioski z przeprowadzonej kontroli w zakresie przestrzegania przepisów podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-2017. Przedstawiona we wnioskach kwota zaległości podatkowej wyniosła 3 419 tys. zł, a zapłacone odsetki od zaległości podatkowej uiszczone w okresie sprawozdawczym (ujęte w kosztach finansowych roku 2019) wyniosły 846 tys. zł. Po analizie wniosków pokontrolnych Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o nie składaniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w zakresie ustalonej zaległości podatkowej. Spółki zależne działające w Specjalnych Strefach Ekonomicznych nie tworzą podatku odroczonego na różnice przejściowe. Podatek odroczony w tych spółkach dotyczy ulgi strefowej, jaką spółki będą mogły wykorzystać w kolejnych latach.

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 356 287 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 360 040 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 28 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 411 509 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 427 907 tys. zł).

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

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 3 094 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 1 876 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania inwestycyjne wyniosły 6 262 tys. zł.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 4 961 tys. zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku: 13 513 tys. zł) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto 229 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku: 390 tys. zł).

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

19. LEASING**GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA**

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość księgowa netto na 01.01.2020	32 986	-	3 834	712	-	37 532
Zwiększenia:	-	-	-	334	-	334
- nowe umowy	-	-	-	334	-	334
Amortyzacja	(233)	-	(734)	(305)	-	(1 272)
Pozostałe korekty	-	-	-	(4)	-	(4)
Wartość księgowa netto na 30.06.2020	32 753	-	3 100	737	-	36 590

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 105 tys. zł.

20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

	Zmiana wartości godziwej	
	30.06.2020	31.12.2019
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	54 780	73 991
Sprzedane aktywa Kwadrat Sp. z o.o.	-	(19 948)
Zmiana stanu :		
- nakłady na modernizację	-	3
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	734
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	54 780	54 780

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

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

Hierarchia wartości godziwej

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

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

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 30.06.2020
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Brücknera	-	-	31 516	31 516
Nieruchomość we Wrocławiu, ul. Robotnicza	-	-	5 783	5 783
Nieruchomość w Przemyślu	-	-	14 903	14 903
Nieruchomość w Krakowie	-	-	1 385	1 385
Grunty w Sokółce	-	-	1 193	1 193

21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

NAKLĄDY NA PRACE BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 480 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku – 1 861 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe Grupa do dnia 30 czerwca 2020 roku poniosła nakłady w wysokości 37 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku – 265 tys. zł).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

W dniu 16 grudnia 2016 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. (wówczas Terceira Sp. z o.o.) zaciągnęła w ING Bank Śląski S.A. kredyt na nabycie certyfikatów inwestycyjnych SEZAM XX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w wysokości 141 142 tys. zł.

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

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

Grupa nie określiła okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE. Wartość księgową znaku na dzień 30 czerwca 2020 roku to 15 272 tys. zł. (w 2019 roku: 15 272 tys. zł). Grupa przeprowadziła na koniec okresu sprawozdawczego testy, które nie wykazały utraty wartości znaku.

22. AKTYWA FINANSOWE

	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	70 352	93 224
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	652	651
Certyfikaty inwestycyjne	69 697	92 570
Akcje i udziały pozostałe	3	3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	864	1 739
Należności długoterminowe	26	27
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	777	1 651
Inne	61	61
	71 216	94 963

	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Udzielone pożyczki	1 948	1 057
Odsetki od udzielonych pożyczek	28	360
Pozostałe aktywa finansowe	125	117
	2 101	1 534

	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		
Skumulowany wynik	(21 579)	(17 726)
Różnice kursowe z przeliczenia	(410)	(609)
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	10 160	8 065
Wartość udziałów wg ceny nabycia	10 751	10 734
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności/ Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(1 078)	464

W związku z konsolidacją metodą praw własności spółki współkontrolowanej FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT LTD, pożyczka udzielona spółce została zaprezentowana w bilansie w pozycji „Zobowiązania wobec jednostek konsolidowanych metodą praw własności”. Saldo pożyczki na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 10 160 tys. zł.

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:

30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019

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

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWACH FINANSOWYCH:

Posiadane przez Grupę certyfikaty inwestycyjne o wartości bilansowej 69 697 tys. zł zostały objęte zastawem finansowym na rzecz ING Bank Śląski S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł i stanowią zabezpieczenie spłaty kredytu zaciągniętego przez Grupę na nabycie tychże certyfikatów.

23. INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 czerwca 2020 roku według wartości bilansowej						
	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	69 700	-	803	-	4 642	75 145
Aktywa finansowe	69 700	-	803	-	-	70 503
Należności z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	4 642	4 642
Aktywa finansowe obrotowe:	-	125	143 674	-	3 367	147 166
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	99 393	-	-	99 393
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	42 305	-	-	42 305
Należności z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	3 367	3 367
Pozostałe aktywa finansowe	-	125	1 976	-	-	2 101
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	(255 185)	(2 165)	(257 350)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	(255 185)	-	(255 185)
Zobowiązania z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(2 165)	(2 165)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(328 562)	(1 697)	(330 259)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(87 636)	-	(87 636)
Zobowiązania z rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	(1 697)	(1 697)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	(240 926)	-	(240 926)
	69 700	125	144 477	(583 747)	4 147	(365 298)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

	Na dzień 30 czerwca 2020		Na dzień 31 grudnia 2019	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe trwale – certyfikaty FIZAN	69 697	-	92 570	-
Aktywa finansowe trwale – akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	3	-	3
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	8 009	-	30 374	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(3 862)	-	(3 774)	-
	73 844	3	119 170	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

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

Poziom II

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

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

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

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

Poziom III

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

	Na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	3	3
Odpisy aktualizujące	-	-
Sprzedaż	-	-
Stan na koniec okresu	3	3

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

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	40 797	53 918
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	1 508	473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	42 305	54 391

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 42 305 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 54 391 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 133 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019: 51 tys. zł.) zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych do celów VAT (split-payment) i rachunkach celowych.

25. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY POZOSTAŁE**KAPITAŁ PODSTAWOWY**

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

ZYSKI ZATRZYMANE

	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	179 898	182 453
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	(49 039)	(40 015)
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	3 135	2 534
Transfer pomiędzy pozycjami kapitału	229	-
Niepodzielony wynik świadczenia emerytalne	-	(304)
Zysk/(strata) okresu przypadająca Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(6 941)	35 230
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	127 282	179 898

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (2019 rok: zmiany nie wystąpiły).

26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Jednostka Dominująca nie wypłaciła dywidendy za rok obrotowy 2019.

27. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Zysk/(Strata) netto	(6 937)	12 517
Zysk/(Strata) netto przypadająca na zwykłych akcjonariuszy, zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(6 937)	12 517
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769
	30.06.2020	30.06.2019
Zysk/(strata) na jedną akcję przypadający Akcjonariuszom Spółki na koniec okresu (w złotych)		
– podstawowy	(0,29)	0,52
– rozwodniony	(0,29)	0,52

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

28. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE

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

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2020	31.12.2019
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR	do 09.06.2021	55 135	-
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 30.09.2021	41 911	-
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 26.02.2021	5 700	-

DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	10 835	5 390
FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.09.2021	16 505	11 003
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3M EURIBOR	do 17.10.2024	110 840	348 985
Razem krótkoterminowe				240 926	365 378

Kredytobiorca	Bank	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	30.06.2020	31.12.2019
FORTE S.A.	PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR	do 09.06.2021	-	69 713
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 30.09.2021	-	66 072
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 26.02.2021	-	16 683
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	-	4 941
FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.09.2021	-	8 252
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	255 185	-
Razem długoterminowe				255 185	165 661

Kredytobiorca	Zabezpieczenia kredytów na dzień	30 czerwca 2020 roku
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.

FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 2. Hipoteka łączna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. 3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. 4. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości będących własnością spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o. o. znajdujących się we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry. 5. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 6. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. 7. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych. 8. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową. 2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w łącznej wysokości 7 250 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali w Ostrowi Mazowieckiej. 2. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej. 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 4. Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą.
FORTE BRAND SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A o łącznej wartości 130 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków i urządzeń stanowiących nieruchomości położone: we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry. 2. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie własności nieruchomości w Białymstoku przy ul. Gen. Andersa 11 lok. 1 oraz lok. 2. 3. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 4. Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł. 5. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł. 6. Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy FORTE BRAND (wówczas TERCEIRA), a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A. 7. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 8. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 9. Poręczenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A jako jedynego Udziałowca do kwoty 74 473 tys. zł – ważne od 23 listopada 2018 roku.
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> 1. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej. 2. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej. 3. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej.

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

- PKO BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR.
22. Złożenie przez TANNE Sp. z o. o. na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 18 564 tys. EUR.
 23. Złożenie przez TANNE Sp. z o. o. na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21 750 tys. EUR.

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

Waluta	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
PLN	79 056	145 325
EUR	417 055	382 738
USD	-	2 976
	496 111	531 039

Na moment bilansowy Grupa dokonała reklasifikacji zobowiązań długoterminowych dotyczących umów kredytowych zawartych z ING Bank Śląski S.A. w spółkach: Fabryki Mebli "FORTE" S.A., DYSTRIFORTE Sp. z o.o. oraz FORTE BRAND Sp. z o.o. do pozycji zobowiązań krótkoterminowych. Powodem reklasifikacji było niespełnienie przez spółki wskaźnika zadłużenia na umownym poziomie oraz zawarcie aneksów do umów kredytowych zawierających zgodę Banku w dniu 16 lipca 2020 roku – czyli po dacie bilansu.

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

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

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

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

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

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

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

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

29. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 642	13 450
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 367	16 924
	8 009	30 374
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(2 165)	(2 328)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(1 697)	(1 446)
	(3 862)	(3 774)

Kapitał rezerwy 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: 8 009 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (3 862) tys. zł,
- rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotyczącą instrumentów zabezpieczających: (1 521) tys. zł.

Łącznie kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia wynosi: 2 626 tys. zł.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 8 009 tys. zł.

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	52 000	Opcja Put	05.2018	09.2020-04.2021	4,4000	PKO BP S.A.	2 031
EUR	52 000	Opcja Call	05.2018	09.2020-04.2021	4,7580	PKO BP S.A.	(1 045)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2018	05-06.2021	4,4000	PKO BP S.A.	1 110
EUR	20 000	Opcja Call	06.2018	05-06.2021	4,9405	PKO BP S.A.	(418)
EUR	52 000	Opcja Put	11.2018	07-10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	3 366
EUR	52 000	Opcja Call	11.2018	07-10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	(1 518)

EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	2 154
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(1 567)
EUR	63 000	Opcja Put	08.2019	02- 07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	4 987
EUR	63 000	Opcja Call	08.2019	02- 07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	(4 006)
Razem						PKO BP S.A.	5 094
EUR	34 000	Opcja Put	09.2017	07-09.2020	4,4500	mBank S.A.	1 461
EUR	34 000	Opcja Call	09.2017	07-09.2020	4,8165	mBank S.A.	(26)
EUR	47 000	Opcja Put	04.2018	10.2020-04.2021	4,3500	mBank S.A.	1 462
EUR	47 000	Opcja Call	04.2018	10.2020-04.2021	4,6710	mBank S.A.	(1 207)
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	4 679
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	(3 454)
Razem						mBank S.A.	2 915

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (3 862) tysięcy zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny.

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

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

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie 2 289 tys. zł i dotyczył realizacji wygasających strategii opcyjnych objętych rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 3 155 tys. zł oraz rozliczenia kolejnych płatności odsetkowych IRS w 2020 roku w kwocie (866) tys. zł, która została ujęta w pozycji „Strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
Wpływy na przychody ze sprzedaży	3 155	8 792
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu płatności odsetkowych IRS	(866)	(887)
Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu, łącznie:	2 289	7 905

30. TRANSAKcje z podmiotami powiązanymi**TRANSAKcje HANDLOWE**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

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

Podmiot powiązany nie objęty konsolidacją		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE BALDAI UAB	30.06.2020 (niebadane)	-	89	-	16
	31.12.2019 (badane)	-	181	-	15
	30.06.2019 (niebadane)	-	90	-	15
FORTE SK S.r.o.	30.06.2020 (niebadane)	-	486	-	89
	31.12.2019 (badane)	-	1 137	-	94
	30.06.2019 (niebadane)	-	567	-	187
FORTE FURNITURE Ltd.	30.06.2020 (niebadane)	-	282	-	49
	31.12.2019 (badane)	-	383	-	32
	30.06.2019 (niebadane)	-	192	-	31
FORTE IBERIA S.l.u	30.06.2020 (niebadane)	-	638	-	105
	31.12.2019 (badane)	-	2 106	-	447
	30.06.2019 (niebadane)	-	901	-	149
TM HANDEL Sp. z o.o.	30.06.2020 (niebadane)	-	-	-	-
	31.12.2019 (badane)	-	360	-	38
	30.06.2019 (niebadane)	-	180	-	74
ANTWERP FP SP. z o.o.	30.06.2020 (niebadane)	3 899	125	2 709	-
	31.12.2019 (badane)	9 099	172	1 961	38
	30.06.2019 (niebadane)	3 041	58	1 047	68
FORTE MOBILA S.R.L.	30.06.2020 (niebadane)	-	-	-	-
	31.12.2019 (badane)	-	-	-	-
	30.06.2019 (niebadane)	-	-	-	-
	30.06.2020(niebadane)	3 899	1 620	2 709	259
	31.12.2019 (badane)	9 099	4 339	1 961	664
	30.06.2019(niebadane)	3 041	1 988	1 047	524

Podmiot współkontrolowany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE	30.06.2020 (niebadane)	272	-	199	-
PRODUCTS INDIA PVT	31.12.2019 (badane)	1 241	-	3 810	-
	30.06.2019 (niebadane)	521	-	3 049	-

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

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

Pożyczki są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej 1M EURIBOR/ 3M EURIBOR/ 3M WIBOR plus marża na warunkach rynkowych. Pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych (oprocentowanie zmienne oparte o WIBOR/ EURIBOR plus marża).

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

W dniu 18 stycznia 2017 roku Jednostka Dominująca zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Chennai Indie, podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej ADVENTZ, umowę joint venture, dotyczącą produkcji i sprzedaży mebli na rynku indyjskim. Elementem umowy joint venture było utworzenie podmiotu o nazwie FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Chennai, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Wkład pieniężny wniesiony do kapitału zakładowego FFPI przez każdego z udziałowców wyniósł równowartość ok. 2 000 tys. EUR. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologię produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 roku.

Spółka FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD została z dniem 30 czerwca 2017 roku włączona do konsolidacji metodą praw własności. Udział Grupy w stracie wypracowanej przez FFPI w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku wyniósł (-) 3 852 tys. zł.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	7 110	1 091
Aktywa obrotowe	10 511	14 547
Suma aktywów	17 621	15 638
Kapitały	(11 301)	(5 276)
Zobowiązania długoterminowe	8 841	5 293
Zobowiązania krótkoterminowe	20 081	15 621
Suma pasywów	17 621	15 638
Przychody ze sprzedaży	2 933	21 946
Wynik bieżący	(3 852)	(6 538)

WARUNKI TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANymi

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Grupę w relacjach z podmiotami niepowiązanymi.

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

W dniu 30 czerwca 2020 roku FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. otrzymały informację, że w dniu 28 czerwca 2020 roku nastąpiło połączenie MaForm SARL oraz MaForm Holding Luxembourg SARL poprzez przejęcie MaForm SARL, w związku z powyższym obecnie MaForm Holding Luxembourg SARL posiada 32,44% udziałów w kapitale zakładowym FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. MaForm Holding AG (Szwajcaria) posiada 90,61% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxembourg SARL. Pozostałe 9,39% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxembourg SARL posiada Pani Maria Florczuk - Członek Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 28 czerwca 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 grudnia 2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski SA. Spółka zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tys. EUR do dnia 29 października 2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 10 835 tys. zł. W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 240 tys. EUR,
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 800 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 103 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 61 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 621 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 25 tys. EUR.

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

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

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 366 025 tys. zł.

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

W dniu 23 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy FORTE BRAND Sp. z o.o. i ING Bank Śląski S.A. Jednostka Dominująca zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 74 473 tys. zł do dnia 16 grudnia 2022 roku. Saldo kredytu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 16 505 tys. zł.

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

32. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 16 lipca 2020 roku spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 13 do Umowy Kredytowej z dnia 16 grudnia 2016 roku. Na podstawie aneksu strony ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu, odraczając do września 2020 roku termin płatności rat kapitałowych przypadających na dzień 16 lipca 2020 roku oraz 16 sierpnia 2020 roku. Jednocześnie Bank wyraził zgodę na przypadku naruszenia oraz niewykorzystanie swoich uprawnień w związku z niedotrzymaniem przez Spółkę umownego poziomu wskaźnika dług/EBITDA na datę 30 czerwca 2020 roku.

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

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

W dniu 16 lipca 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO Bank Polski S.A. umowy na zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym. Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wyniosła 122 000 tys. EUR (po 61 000 tys. EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowiło równowartość kwoty 547 938 tys. zł.

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Główny Księgowy
Anna Wilczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz

Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk

Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem

Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda

Członek Zarządu
Andreas Disch

Ostrów Mazowiecka, 24 sierpnia 2020 roku