



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Q3r/2017
za okres zakończony 30.09.2017 roku

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI	
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	3
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	13
4. Skład rady nadzorczej	13
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
Profesjonalny osąd	14
Klasyfikacja umów leasingowych	14
Stawki amortyzacyjne	14
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	14
Niepewność szacunków	14
Utrata wartości aktywów	14
Wartość godziwa instrumentów finansowych	14
Wycena rezerw	14
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego	14
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
8. Oświadczenie o zgodności	15
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	15
10. Korekta błędów	18
11. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
12. Sezonowość działalności	19
13. Przychody i koszty	19
Przychody ze sprzedaży	19
Pozostałe przychody operacyjne	20
Pozostałe koszty operacyjne	20
Przychody finansowe	20
Koszty finansowe	20
Koszty według rodzajów	21
14. Informacje dotyczące segmentów działalności	21
15. Opis wartości szacunkowych	21
Rozliczenia międzyokresowe czynne	21
Rezerwy długoterminowe	21
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	22
Odpisy aktualizujące wartości bilansowe	22
Odpisy aktualizujące należności	22
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	23
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	23
16. Podatek dochodowy	23

17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
18. Nieruchomości inwestycyjne	24
19. Wartości niematerialne i prawne	24
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	24
Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych	25
Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży	25
20. Aktywa finansowe	25
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	25
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	26
Kapitał podstawowy	26
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	26
Pozostałe kapitały	26
Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych.....	26
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	27
24. Zysk przypadający na jedną akcję	27
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	27
26. Instrumenty finansowe	31
27. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	31
28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	33
Transakcje handlowe.....	33
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm.....	34
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	35
Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	35
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.	35
29. Pozycje pozabilansowe	37
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	39
SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE SA.....	40
Rachunek zysków i strat	40
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	41
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans).....	42
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	43
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	44
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	45
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	46

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	30.09.2017 w tys. PLN	30.09.2016 w tys. PLN	30.09.2017 w tys. EUR	30.09.2016 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	804 004	785 474	188 884	179 792
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	80 630	103 570	18 942	23 707
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	72 245	103 402	16 972	23 668
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	56 889	82 314	13 365	18 841
Całkowite dochody netto za okres	76 505	87 868	17 973	20 113
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 392	100 006	5 730	22 891
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(205 119)	(169 276)	(48 188)	(38 747)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	129 033	55 705	30 314	12 751
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(51 694)	(13 565)	(12 144)	(3 105)
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 901 084	23 930 769	23 751 084
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	2,38	3,44	0,56	0,79
	30.09.2017 w tys. PLN	31.12.2016 w tys. PLN	30.09.2017 w tys. EUR	31.12.2016 w tys. EUR
Suma aktywów	1 427 742	1 173 986	331 332	265 368
Zobowiązania razem	802 246	621 590	186 175	140 504
Zobowiązania długoterminowe	537 765	399 245	124 798	90 245
Zobowiązania krótkoterminowe	264 481	222 345	61 377	50 259
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	622 275	549 190	144 410	124 139
Kapitał zakładowy	23 931	23 901	5 554	5 403
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	26,00	22,98	6,03	5,19

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	9 miesięcy zakończone 30 września 2017	3 miesiące zakończone 30 września 2017	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	798 922	266 306	780 413	243 353
Przychody ze sprzedaży usług	5 082	1 444	5 061	1 638
Przychody ze sprzedaży	804 004	267 750	785 474	244 991
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(505 785)	(173 479)	(477 391)	(149 527)
Koszt własny sprzedanych usług	(3 182)	(1 190)	(5 905)	(2 482)
Koszt własny sprzedaży	(508 967)	(174 669)	(483 296)	(152 009)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	295 037	93 081	302 178	92 982
Pozostałe przychody operacyjne	1 023	232	2 841	663
Koszty sprzedaży	(173 217)	(57 996)	(160 361)	(47 392)
Koszty ogólnego zarządu	(37 464)	(11 186)	(35 177)	(11 938)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 749)	(1 158)	(5 911)	(1 667)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	80 630	22 973	103 570	32 648
Przychody finansowe	2 265	-	1 260	1 957
Koszty finansowe	(6 106)	(5 820)	(1 541)	-
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	360	5	113	50
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(4 904)	(1 514)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	72 245	15 644	103 402	34 655
Podatek dochodowy	(15 341)	(4 393)	(21 092)	(6 325)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	56 904	11 251	82 310	28 330
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) okresu	56 904	11 251	82 310	28 330
Przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	56 889	11 259	82 314	28 325
Udziałowcom niekontrolującym	15	(8)	(4)	5
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):				
– podstawowy	2,38	0,47	3,44	1,18
– rozwodniony	2,38	0,47	3,44	1,18

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30 września 2017	3 miesiące zakończone 30 września 2017	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016
Zysk (strata) okresu	56 904	11 251	82 310	28 330
Inne całkowite dochody netto, w tym:	19 601	(13 201)	5 558	25 224
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-	798	266
Program motywacyjny	-	-	798	266
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	19 601	(13 201)	4 760	24 958
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(691)	20	(167)	(201)
Rachunkowość zabezpieczeń	25 412	(16 262)	6 082	31 060
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(5 120)	3 041	(1 155)	(5 901)
Całkowite dochody za okres	76 505	(1 950)	87 868	53 554
Przypadający:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	76 490	(1 942)	87 872	53 549
Udziałowcom niekontrolującym	15	(8)	(4)	5

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe	978 414	609 243	400 068
Rzeczowe aktywa trwałe	714 158	361 969	309 958
Wartości niematerialne	16 071	16 267	16 295
Aktywa finansowe	161 428	158 061	1 170
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 848	-	-
Inwestycje wyceniane metoda praw własności	3 128	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	73 781	72 946	72 645
Aktywa obrotowe	449 328	564 743	524 114
Zapasy	158 258	143 746	146 009
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	235 294	320 635	320 898
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	5 592	-	11 755
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 749	91	91
Rozliczenia międzyokresowe	4 221	3 231	3 759
Aktywa finansowe	145	1 162	186
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 069	95 878	41 416
SUMA AKTYWÓW	1 427 742	1 173 986	924 182
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	625 496	552 396	542 425
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	622 275	549 190	539 210
Kapitał podstawowy	23 931	23 901	23 901
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	113 214	113 214
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	106	797	544
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	10 964	(9 328)	9 522
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654	17 654
Program motywacyjny	2 354	2 354	2 088
Pozostałe kapitały rezerwowe	358 807	249 079	249 079
Zyski zatrzymane	93 903	151 519	123 208
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	3 221	3 206	3 215
Zobowiązania długoterminowe	537 765	399 245	212 357
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	500 540	391 263	201 006
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 811	2 743	7 322
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 392	3 395	3 444
Rozliczenia międzyokresowe	19 333	13	19
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	438	842	566
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 251	989	-
Zobowiązania krótkoterminowe	264 481	222 345	169 400
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	172 957	114 130	91 856
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	30 644	27 066	15 332
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	10 176	7 296
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 536	11 517	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	58 590	58 380	54 016
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	754	1 076	900
Zobowiązania razem	802 246	621 590	381 757
SUMA PASYWÓW	1 427 742	1 173 986	924 182

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2017	3 miesiące zakończone 30 września 2017	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) okresu	56 889	11 258	82 314	28 325
Korekty o pozycje:	(32 497)	(12 389)	17 692	(26 390)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	4 904	1 514	-	-
(Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	15	(8)	(4)	5
Amortyzacja	19 595	7 098	16 833	5 624
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(6 694)	5 281	252	(4 854)
Odsetki i dywidendy netto	5 551	2 091	881	366
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	61	19	123	(84)
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(9)	22	(1 155)	(5 901)
Zmiana stanu należności	(43 089)	(36 423)	(24 267)	(29 059)
Zmiana stanu zapasów	(14 512)	(7 753)	(6 987)	(12 814)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	10 739	15 559	8 817	5 005
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(616)	540	18 326	10 534
Zmiana stanu rezerw	3 945	771	264	2 675
Podatek dochodowy zapłacony	(23 753)	(4 843)	(18 279)	(4 846)
Podatek bieżący w rachunku zysków i strat	11 919	3 680	21 981	6 519
Różnice kursowe z przeliczenia	(691)	20	28	62
Wycena programu motywacyjnego	-	-	798	266
Inne korekty	138	43	81	112
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 392	(1 131)	100 006	1 935
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	348	240	372	70
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(194 015)	(60 055)	(169 216)	(53 165)
Inwestycje w nieruchomości	(835)	(439)	(22)	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(8 580)	3	(101)	-
Dywidendy otrzymane	278	8	260	11
Odsetki otrzymane	65	45	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	30	30	-	-
Udzielone pożyczki	(2 410)	(10)	(620)	(100)
Pozostałe wpływy	-	-	51	51
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(205 119)	(60 178)	(169 276)	(53 133)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	168 770	13 315	98 193	57 739
Spłata pożyczek/kredytów	(48 523)	59 842	(16 404)	(13 264)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(974)	(300)	(765)	(246)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(4 780)	-	(23 901)	-
Wpłaty na kapitał	1 371	1 371	-	-
Odsetki zapłacone	(5 895)	(2 189)	(1 395)	(556)
Wpływy finansowe z tytułu otrzymanych dotacji	19 156	-	-	-
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	(92)	(92)	(23)	(3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	129 033	71 947	55 705	43 670
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(51 694)	10 638	(13 565)	(7 528)
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	(115)	133	51	224
Środki pieniężne na początek okresu	95 878	33 298	55 032	49 168
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	44 069	44 069	41 416	41 416
o ograniczonej możliwości dysponowania	14 370	2 636	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 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/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 328)	249 079	549 190	3 206	552 396
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 328)	249 079	549 190	3 206	552 396
Podwyższenie kapitału w związku z realizacją Programu motywacyjnego	30	1 342	-	-	-	-	-	-	1 372	-	1 372
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(109 728)	-	109 728	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2016 rok	-	-	-	-	-	(4 780)	-	-	(4 780)	-	(4 780)
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	56 889	-	-	56 889	15	56 904
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	20 292	-	20 292	-	20 292
Różnice kursowe	-	-	(691)	-	-	-	-	-	(691)	-	(691)
Całkowite dochody za okres	-	-	(691)	-	-	56 889	20 292	-	76 490	15	76 505
Na dzień 30 września 2017 roku	23 931	114 556	106	17 654	2 354	93 903	10 964	358 807	622 275	3 221	625 496

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku (badane)

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku po korektach	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458
Podwyższenie kapitału w związku z realizacją Programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy za 2015 rok	-	-	-	-	-	(23 901)	-	-	(23 901)	-	(23 901)
Przeniesienie na kapitał rezerwowany	-	-	-	-	-	(54 035)	-	54 035	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej transakcja z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	443	-	-	443	(443)	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	1 064	-	-	-	1 064	-	1 064
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	227	-	-	227	-	227
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	110 398	-	-	110 398	(13)	110 385
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(13 923)	-	(13 923)	-	(13 923)
Różnice kursowe	-	-	86	-	-	-	-	-	86	-	86
Całkowite dochody za okres	-	-	86	-	1 064	110 625	(13 923)	-	97 852	(13)	97 839
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	23 901	113 214	797	17 654	2 354	151 519	(9 328)	249 079	549 190	3 206	552 396

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku (niebadane)

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku po korektach	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	(54 035)	-	54 035	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2015 rok	-	-	-	-	-	(23 901)	-	-	(23 901)	-	(23 901)
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej transakcja z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	443	-	-	443	(443)	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	798	-	-	-	798	-	798
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	82 314	-	-	82 314	(4)	82 310
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	4 927	-	4 927	-	4 927
Różnice kursowe	-	-	(167)	-	-	-	-	-	(167)	-	(167)
Całkowite dochody za okres	-	-	(167)	-	798	82 314	4 927	-	87 872	(4)	87 868
Na dzień 30 września 2016 roku	23 901	113 214	544	17 654	2 088	123 208	9 522	249 079	539 210	3 215	542 425

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

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

Spółce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Na dzień 30 września 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. wchodzi:

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, Białymstoku, Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej.

Spółka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2017 roku przedstawiał się następująco:

– konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.09.2017	31.12.2016
MV FORTE GMBH	Erkelenz (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	81%	81%
<i>*GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>81%</i>	<i>81%</i>
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
<i>**FORTE INVESTMENT SP. Z O.O.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność wytwórcza	100%	100%
DYSTRI-FORTE SP. Z O.O.	Warszawa	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	100%
TERCEIRA SP. Z O.O.	Warszawa	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100%	100%

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

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

– spółki współzależne konsolidowane metodą praw własności:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą praw własności):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.09.2017	
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Chennai (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%	

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

Pozostałe jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.09.2017	
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	
FORTE MOBILIER SARL	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	

ANTWERP SP. Z O.O. W LIKWIDACJI	Warszawa	Działalność firm centralnych i holdingów	100%
FORESTIVO SP. Z O.O.	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	50%
ANTWERP FP SP. Z O.O.	Warszawa	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli	100%

Na dzień 30 września 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 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 18 stycznia 2017 r. Jednostka Dominująca zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED 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, Indie, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Wkład pieniężny wniesiony do kapitału zakładowego FFPI przez każdego z udziałowców wyniósł równowartość ok. 2 mln. EUR. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologię produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r. Spółka została z dniem 30.06.2017 roku włączona do konsolidacji metodą praw własności.

W dniu 11 lipca 2017 roku została utworzona spółka ANTWERP FP SP. Z O.O. w 100% zależna od Jednostki Dominującej. Głównym przedmiotem działalności Spółki będzie pośrednictwo w sprzedaży mebli FORTE. W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2017 Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień publikacji raportu:

- Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu
- Mariusz Gazda – Członek Zarządu
- Gert Coopmann – Członek Zarządu
- Klaus Dieter Dahlem – Członek Zarządu
- Maria Florczuk- Członek Zarządu

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący
- Stanisław Krauz - Członek
- Tomasz Domagalski - Członek
- Jerzy Smardzewski – Członek
- Bernard Woźniak - Członek

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 12 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała oświadczenie o złożeniu przez Pana Stefana Golonkę rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016. Powodem rezygnacji był zamiar rozpoczęcia świadczenia usług na rzecz FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

W dniu 17 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. powołało Pana Bernarda Woźniaka na Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji (2014-2018). Pan Bernard Woźniak nie uczestniczy w żadnej innej spółce lub innej osobie prawnej, która prowadziłaby działalność konkurencyjną w stosunku do FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej jako jej wspólnik lub członek organu.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 listopada 2017 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

KLASYFIKACJA UMÓW LEASINGOWYCH

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

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

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

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

WYCENA REZERW

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

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

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

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

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2017 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 2016 r.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa prowadzi analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa prowadzi analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

MSSF 16 Leasing

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Grupa nie zawiera umów ubezpieczeniowych, więc standard nie będzie miał wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa stosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej

odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie ,

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,

MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,

Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,

Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,

Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,

Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,

KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,

Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego, opublikowana 7 czerwca 2017 roku.

10. KOREKTA BŁĘDU

Zarówno w bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównawczym, nie miała miejsca korekta błędu.

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 złoty polski 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 – 4,3091
- Forte Möbel AG – CHF – 3,7619

- 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 – 4,2566
- Forte Möbel AG – CHF – 3,8751

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. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2017	36 263	12%	257 396	88%	293 659	-
II kwartał 2017	35 880	15%	206 715	85%	242 595	-
III kwartał 2017	45 155	15%	222 595	85%	267 750	-
Razem 2017	117 298		686 706		804 004	
I kwartał 2016	37 943	13%	262 202	87%	300 145	28%
II kwartał 2016	35 487	15%	204 851	85%	240 338	22%
III kwartał 2016	48 891	20%	196 100	80%	244 991	22%
IV kwartał 2016	44 975	15%	259 845	85%	304 820	28%
Razem rok 2016	167 296	15%	922 998	85%	1 090 294	100%

13. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	786 863	765 704
- towary	5 845	6 370
- materiały	6 214	8 339
Przychody ze sprzedaży usług	5 082	5 061
Przychody netto ze sprzedaży, razem	804 004	785 474
- w tym od jednostek powiązanych	(69)	3 297

* korekty sprzedaży wystawione na niekonsolidowaną spółkę zależną TM HANDEL SP. Z O.O.

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Jednostki Dominującej jest Grupa Steinhoff International z siedzibą we Francji oraz Roller GmbH z siedzibą w Niemczech. Udziały obrotów z powyższymi klientami przekroczyły 10 % w przychodach ze sprzedaży Emitenta. Brak jest formalnych powiązań odbiorców z Grupą.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	113	51
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	30	78
Dotacje	72	18
Darowizny i odszkodowania	392	2 141
Pozostałe	416	553
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 023	2 841

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Utworzenie odpisów aktualizujących	7	1 891
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	19	68
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	44	166
Złomowanie zapasów	2 117	2 490
Darowizny	392	395
Kary i odszkodowania	1 748	641
Koszty sądowe	2	70
Pozostałe	420	190
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 749	5 911

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Dywidendy	278	260
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1 895	295
Odsetki	90	705
Pozostałe	2	-
Przychody finansowe, razem	2 265	1 260

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Odsetki od kredytów i leasingu	5 900	1 194
Prowizje od kredytów	107	209
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	-
Pozostałe	99	138
Koszty finansowe, razem	6 106	1 541

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Amortyzacja	19 594	16 833
Zużycie materiałów i energii	382 598	364 472
Usługi obce	144 580	143 390
Podatki i opłaty	7 603	6 880
Wynagrodzenia	121 659	108 858
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 571	26 512
Pozostałe koszty rodzajowe	9 937	6 765
Koszty według rodzajów, razem	716 542	673 710
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(3 747)	(4 978)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(2 330)	(2 054)
Koszty sprzedaży	(173 217)	(160 361)
Koszty ogólnego zarządu	(37 464)	(35 177)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	499 784	471 140
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 183	12 156
Koszt własny sprzedaży	508 967	483 296

Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Grupy Forte jest Grupa PFLEIDERER, której udział obrotów przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Grupy. Brak formalnych powiązań dostawcy z Grupą.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Jednostka Dominująca nie wydziela segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

15. OPIS WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2016 roku i 30 września 2016 roku:

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	1 684	1 571	1 965
Wieczyste użytkowanie	282	-	282
Targi	2	108	-
Prace badawcze i rozwojowe	1 272	910	1 091
Podróże służbowe	50	222	26
Licencje	184	68	-
Pozostałe	747	352	395
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	4 221	3 231	3 759

REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Rezerwy	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Rezerwa na odroczony podatek	11 811	2 743	7 322
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 392	3 395	3 444

REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacje otrzymane na dofinansowanie zakupu rzeczowych aktywów trwałych	19 333	13	19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Prowizje	3 356	3 331	2 617
Bonusy dla odbiorców	27 283	30 041	25 807
Premie	4 030	7 670	5 770
Urlopy	3 526	2 577	2 111
Koszty badania bilansu	7	46	120
Usługi obce	15 732	11 253	15 342
Kary konwencjonalne	1 593	500	-
Pozostałe koszty	398	383	106
Rezerwy krótkoterminowe:			
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	422	422	122
Naprawy gwarancyjne	2 224	2 133	1 997
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	19	24	24
	58 590	58 380	54 016

Wykazana w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 19 333 tys. zł dotyczy dotacji na inwestycję związaną z budową zakładu produkcji płyt drewnopochodnych otrzymanej przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. z Ministerstwa Rozwoju i Finansów w ramach Programu wspierania inwestycji o istotnym znaczeniu dla gospodarki polskiej. Maksymalna kwota dotacji przyznana w ramach programu może wynieść 57 000 tys. zł.

Kwota 27 283 tysiące zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na przyszłe bonusy, które są należne z tytułu zrealizowanej sprzedaży. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym. Kwota 15 732 tysiące zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na koszty usług obcych w szczególności: transportowych, świadczenia pracy, marketingowych, ubezpieczenia należności oraz utylizacji. Kwota 4 030 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną na premię roczną dla Zarządu.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	399	399	399
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 642	1 960	1 799
Odpisy aktualizujące środki trwałe	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	8 754	8 754	7 430

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Odpisy aktualizujące należności	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 960	2 694	2 694
Różnice kursowe	(22)	21	3
Utworzenie	7	1 053	485
Wykorzystanie	(215)	(1 772)	(1 351)

Rozwiązanie	(88)	(36)	(32)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 642	1 960	1 799

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	-	3	3
Utworzenie	-	-	60
Rozwiązanie	-	3	(3)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	60

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	8 754	2 733	2 733
Zwiększenie	-	6 021	4 964
Zmniejszenie	-	-	(267)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	8 754	8 754	7 430

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2017 Grupa dokonała analizy wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów. Ponieważ dotychczasowy stan odpisów w księgach rachunkowych Grupy w istotnych aspektach odpowiada stanowi oszacowanego odpisu, Grupa nie dokonała zmian jego wartości.

16. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku i 30 września 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	11 934	22 292
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(15)	(311)
Podatek z tytułu udziału w zyskach w spółce komandytowo-akcyjnej w związku z jej przekształceniem w spółkę jawną		
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 422	(889)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	15 341	21 092

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2017 roku przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 043 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku : 3 145 tysiące zł., na dzień 30 września 2016 roku: 2 454 tysiące zł.), z czego 414 tysięcy zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 1 629 tysięcy zł. leasingu środków transportu.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 260 465 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 102 743 tysiące zł., a na dzień 30 września 2016 roku: 111 272 tysiące zł.) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 344 589 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 168 278 tysięcy zł., a na dzień 30 września 2016 roku: 48 450 tysięcy zł.)

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2017 roku wyniosły 5 167 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: nie wystąpiły, a na dzień 30 września 2016 roku nie wystąpiły).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2017 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 72 499 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 23 148 tysięcy zł., a na dzień 30 września 2016 roku: 10 390 tysięcy zł.) i dotyczą głównie zobowiązań zaciągniętych przez spółkę TANNE w związku z budową fabryki płyty.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 371 449 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2016 roku: 125 837 tysięcy zł.; 30 września 2016 roku: 68.385 tysięcy zł.) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto: 178 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2016 roku: 464 tysiące zł.; na 30 września 2016 roku: 381 tysięcy zł.). Istotną wartość w przyroście rzeczowych aktywów trwałych stanowi kwota przekwalifikowanych przedpłat na środki trwałe z tytułu zrealizowanych dostaw w wysokości 128 429 tysięcy zł.

Do najistotniejszych inwestycji Grupy w okresie 9 miesięcy 2017 roku zaliczyć można nakłady poniesione na inwestycję związaną z budową fabryki płyty, budowę hali wystawienniczej w Niemczech, rozbudowę magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej, zakup wózków widłowych oraz modernizację dróg. W okresie do 30 września 2017 r. Spółka zależna TANNE oddała do użytkowania budynek magazynowo - produkcyjny wraz z infrastrukturą towarzyszącą oraz uruchomiła proces oklejania płyty na nowej linii technologicznej Burkle. Kolejne etapy inwestycji przebiegają zgodnie z założonym harmonogramem.

18. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grupa zalicza do nieruchomości inwestycyjnych nieruchomości, których nie wykorzystuje 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		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	72 946	71 660	71 660
Zwiększenia stanu :	835	1 286	-
- nakłady na modernizację	835	301	-
- przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
- zakup gruntów inwestycyjnych	-	985	985
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-	-
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	73 781	72 946	72 645

19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

NAKLĄDY NA PRACĘ BADAWCZE I ROZWOJOWE

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2017 roku poniosła nakłady na prace badawczo rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości 777 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym: 31 grudnia 2016 roku 1 461 tysięcy zł.; 30 września 2016 roku: 1 110 tysięcy zł.).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

20. AKTYWA FINANSOWE

	Stan na dzień		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Długoterminowe aktywa finansowe			
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	656	651	436
Certyfikaty inwestycyjne	157 200	157 200	-
Akcje i udziały pozostałe	3	3	3
Inne	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Należności długoterminowe	3 454	58	59
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	54	88	611
Inne	61	61	61
	161 428	158 061	1 170

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	41 663	58 260	41 416
Inne środki pieniężne (lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	2 406	37 618	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	44 069	95 878	41 416

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawierane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według negocjowanych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2017 roku wynosi 44 069 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 95 878 tysięcy zł., na dzień 30 września 2016 roku: 41 416 tysięcy zł.).

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 14.332 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 3 803 tysiące zł. oraz 30 września 2016 roku: nie występowały).

Ograniczona możliwość dysponowania środkami pieniężnymi wynika z uruchomionej akredytywy i gwarancji będącej zabezpieczeniem zobowiązań inwestycyjnych.

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

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na dzień		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	-	-
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	-	-
	23 930 769	23 901 084	23 901 084

W dniu 8 września 2017 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego jednostki Dominującej z kwoty 23 901 tysięcy zł. do kwoty 23 931 tysięcy zł. w wyniku objęcia przez Członka Zarządu Pana Gerta Coopmanna 29.685 akcji serii H o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 19/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej z dnia 10 czerwca 2014 r. w związku z realizacją Programu Motywacyjnego.

Uchwałą Nr 1019/2017 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 06.09.2017 roku, akcje serii H z dniem 08.09.2017 roku zostały wprowadzone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku nastąpiły zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Zwiększenie kapitału w raportowanym okresie o kwotę 1 342 tysiące zł. nastąpiło na skutek realizacji programu motywacyjnego i emisji akcji serii H (2016 rok: zmiany nie wystąpiły). Obecnie wartość kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wynosi 114 556 tysięcy zł.

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	1 250	247 829	249 079
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	109 728	109 728
Na dzień 30 września 2017 roku	1 250	357 557	358 807

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Stan na dzień		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	(9 328)	4 595	4 596
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	25 980	(17 059)	6 213
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu:			
- nieefektywności zrealizowanych transakcji	(352)	(113)	(113)
- realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu	(216)	(17)	(18)
- zaprzestania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(5 120)	3 266	(1 156)

Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego	10 964	(9 328)	9 522
---	---------------	----------------	--------------

23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 maja 2016 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki Dominującej za rok obrotowy 2015 w wysokości 77 936 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 23 901 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 54 035 tysięcy zł. na kapitał rezerwowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 1 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 25 maja 2016 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 13 czerwca 2016 roku.

24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	56 904	82 310
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	56 904	82 310
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	56 904	82 310

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2017	30.09.2016
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 901 084
Wpływ rozwodnienia:		
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 903 485	23 901 084

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych poza opisaną wyżej nową emisją akcji serii H wynikającą z realizacji programu motywacyjnego.

25. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.09.2017		31.12.2016	
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR - część krótkoterminowa	1M EURIBOR	do 31.12.2018	2 586		2 654	
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część krótkoterminowa	1M EURIBOR	do 22.12.2018	3 969		4 075	
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A w wysokości 985 tys. EUR- część krótkoterminowa	3M EURIBOR	do 29.09.2017	-		2 615	

ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A1 w wysokości 1265 tys. EUR- część krótkoterminowa	3M EURIBOR	do 31.03.2020	1 817	133
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B w wysokości 4 250 tys. EUR- część krótkoterminowa	3M EURIBOR	do 31.12.2021	4 070	2 089
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny B w wysokości 15 500 tys. zł	1M WIBOR	do 15.09.2017	-	15 500
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł – część krótkoterminowa	1M WIBOR	do 16.12.2019	18 202	-
Razem krótkoterminowe			30 644	27 066

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.09.2017	31.12.2016
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł.	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 09.06.2019	71 947	61 936
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 30.06.2019	79 411	79 736
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 12.12.2019	7 227	5 533
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR	1M EURIBOR	do 22.12.2018	693	3 156
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR	1M EURIBOR	do 31.12.2018	444	2 447
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A1 w wysokości 1 265 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.03.2020	2 726	399
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B w wysokości 4 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	13 228	16 715
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B1 w wysokości 750 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	3 230	-
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.12.2019	106 472	125 643
PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 140 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	215 162	95 698
Razem długoterminowe			500 540	391 263

Zabezpieczenia kredytów**na dzień 30 września 2017 roku**

PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na zakupionym mieniu ruchomym o wartości nie niższej niż 5130 tys. EUR 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na zakupionym maszynach i urządzeniach do najwyższej sumy zabezpieczenia 3 600 tys. EUR 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł. na prawie użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelewem praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę 3. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale w Hajnówce.
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 120 000 tys. zł 2. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 54 000 tys. zł. ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia 3. Zastaw rejestrowy na zapasach w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej o minimalnej wartości 65 000 tys. zł , do najwyższej sumy 120 000 tys. zł. 4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 000 tys. EUR
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w łącznej wysokości 7 250 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali przy ul. Gen. W. Andersa w Białymstoku 2. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 4. Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą.
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A i B o łącznej wartości 145 500 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka łączna do kwoty 174.600 tys. zł. na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków i urządzeń stanowiących nieruchomości położone: we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry. 2. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 3. Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł 4. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174600 tys. zł 5. Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy TERCEIRA a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A.; 6. Cesja praw z wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej obejmującej nieruchomości, na których ustanowiono hipoteki; 7. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 140 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> 1. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105.000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej, 2. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105.000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej, 3. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18.564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej, 4. Poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21.750 tys. EUR

- za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej,
5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą,
 6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,
 7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą,
 8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,
 9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,
 10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18.564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,
 11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21.750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,
 12. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210.000 tys. EUR,
 13. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40.314 tys. EUR,
 14. Ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE Sp. z o.o.,
 15. Zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE Sp. z o.o. lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa, w przypadku dochodzenia przez PKO BP, jako administratora zastawu, zaspokojenia z przedmiotu zastawu, z podmiotami wskazanymi przez PKO BP w sposób określony w umowie zastawniczej, jak również udzielenie pełnomocnictw zgodnie z umową zastawniczą,
 16. Ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE Sp. z o.o. prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr. 32812/6,
 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 oszczędności pieniężnych z tytułu dokumentów, których jest stroną lub beneficjentem,
 18. Ustanowienie przez TANNE Sp. z o. o. ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na prawach z rachunków bankowych otwartych i prowadzonych dla Spółki, jak również udzielenie pełnomocnictw do zarządzania i dokonywania rozporządzeń w odniesieniu do rachunków otwartych i prowadzonych dla Spółki,
 19. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec Spółki wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,
 20. Zawarcie i wykonanie przez TANNE Sp. z o.o. umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami Spółki,
 21. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP i BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105.000 tys. EUR,
 22. Złożenie przez TANNE Sp. z o.o. na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec PKO BP wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 18.564 tys. EUR,

23. Złożenie przez TANNE Sp. z o. o. na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do zobowiązania pieniężnego Spółki wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21 750.tys. EUR

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

Waluta	Stan na dzień		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
PLN	237 231	141 143	20 046
EUR	293 953	253 853	178 917
USD	-	23 333	17 375
	531 184	418 329	216 338

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

27. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Grupa stosuje do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych symetryczne zerokosztowe strategie opcyjne. Głównym celem rachunkowości zabezpieczeń ryzyka stopy procentowej jest zabezpieczenie wyniku finansowego przed negatywnymi zmianami wysokości stóp procentowych. Do zabezpieczenia ryzyka zmian stóp procentowych Grupa stosuje kontrakty IRS (Interest Rate Swap).

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

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

Wartość kontraktów walutowych ujęta na kapitale z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 15 432 tys. zł
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (1 536) tys. zł
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dot. instrumentów zabezpieczających: (2 932) tys. zł

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 10 964 tys. zł.

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 września 2017 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 15 432 tysiące zł. i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (na dzień 31 grudnia 2016 roku: jako zobowiązanie w kwocie 11 517 tys. zł.).

Poniższa tabela zawiera zbiorcze dane dotyczące wartości godziwych i terminy rozliczeń, a także zbiorcze informacje dotyczące kwoty (wielkości) będącej podstawą przyszłych płatności oraz ceny realizacji efektywnych kontraktów terminowych.

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	15 000	Opcja Put	07.2015	10-12.2017	4,2700	PKO BP S.A.	216
EUR	15 000	Opcja Call	07.2015	10-12.2017	4,5166	PKO BP S.A.	(70)
EUR	14 500	Opcja Put	08.2015	10.2017-06.2018	4,2800	PKO BP S.A.	542
EUR	14 500	Opcja Call	08.2015	10.2017-06.2018	4,6670	PKO BP S.A.	(210)
EUR	32 000	Opcja Put	10.2015	10.2017-09.2018	4,3000	PKO BP S.A.	1 796
EUR	32 000	Opcja Call	10.2015	10.2017-09.2018	4,6300	PKO BP S.A.	(1 083)
EUR	12 000	Opcja Put	11.2015	10.2018-11.2018	4,3000	PKO BP S.A.	844
EUR	12 000	Opcja Call	11.2015	10.2018-11.2018	4,7070	PKO BP S.A.	(608)
EUR	24 000	Opcja Put	04.2016	01-03.2019	4,3500-4,4000	PKO BP S.A.	2 539
EUR	24 000	Opcja Call	04.2016	01-03.2019	4,8500-4,9250	PKO BP S.A.	(1 126)
EUR	23 000	Opcja Put	08.2016	07-08.2019	4,4000	PKO BP S.A.	2 818
EUR	23 000	Opcja Call	08.2016	07-08.2019	4,8650	PKO BP S.A.	(1 677)
EUR	16 000	Opcja Put	10.2016	10.2019	4,4500	PKO BP S.A.	2 358
EUR	16 000	Opcja Call	10.2016	10.2019	4,8850	PKO BP S.A.	(1 299)
EUR	16 000	Opcja Put	11.2016	11.2019	4,5000	PKO BP S.A.	2 789
EUR	16 000	Opcja Call	11.2016	11.2019	5,1400	PKO BP S.A.	(933)
EUR	42 000	Opcja Put	07.2017	12.2019-05.2020	4,3500	PKO BP S.A.	4 294
EUR	42 000	Opcja Call	07.2017	12.2019-05.2020	4,7300	PKO BP S.A.	(5 623)
Razem						PKO BP S.A.	5 567
EUR	16 500	Opcja Put	08.2015	10.2017-06.2018	4,2800	mBank S.A.	564
EUR	16 500	Opcja Call	08.2015	10.2017-06.2018	4,6400	mBank S.A.	(221)
EUR	25 500	Opcja Put	12.2015	01-11.2018	4,3500	mBank S.A.	2 036
EUR	25 500	Opcja Call	12.2015	01-11.2018	4,6700	mBank S.A.	(689)
EUR	5 000	Opcja Put	05.2016	01-04.2019	4,4500	mBank S.A.	754
EUR	5 000	Opcja Call	05.2016	01-04.2019	4,9250	mBank S.A.	(220)
EUR	14 000	Opcja Put	10.2016	09.2019	4,4000	mBank S.A.	1 693
EUR	14 000	Opcja Call	10.2016	09.2019	4,9075	mBank S.A.	(1 025)
EUR	37 000	Opcja Put	08.2017	01.2020-06.2020	4,4000	mBank S.A.	4 346

EUR	37 000	Opcja Call	08.2017	01.2020-06.2020	4,7110	mBank S.A.	(5 315)
EUR	40 000	Opcja Put	09.2017	06.2020-09.2020	4,4500	mBank S.A.	5 415
EUR	40 000	Opcja Call	09.2017	06.2020-09.2020	4,8165	mBank S.A.	(5 694)
Razem						mBank S.A.	1 644
EUR	37 000	Opcja Put	01.2016	10.2017-12.2018	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	5 349
EUR	37 000	Opcja Call	01.2016	10.2017-12.2018	4,7800	ING Bank Śląski S.A.	(1 042)
EUR	15 000	Opcja Put	04.2016	01-03.2019	4,4000	ING Bank Śląski S.A.	1 753
EUR	15 000	Opcja Call	04.2016	01-03.2019	4,8950	ING Bank Śląski S.A.	(699)
EUR	10 000	Opcja Put	05.2016	04.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	1 440
EUR	10 000	Opcja Call	05.2016	04.2019	4,9600	ING Bank Śląski S.A.	(485)
EUR	22 000	Opcja Put	06.2016	05-06.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	3 155
EUR	22 000	Opcja Call	06.2016	05-06.2019	4,9300	ING Bank Śląski S.A.	(1 250)
Razem						ING Bank Śląski S.A.	8 221

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych

Na dzień 30 września 2017 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (1 536) tysięcy zł. i jako wartość efektywna w wysokości (1 544) tysięcy zł. została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w zobowiązaniach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych oraz jako część nieefektywna w wysokości 8 tysięcy zł została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji zysk z pochodnych instrumentów finansowych oraz w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

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

- data zawarcia transakcji 31.01.2017
- kwota nominalna i waluta transakcji – 49.000 tys. EUR (35% kwoty nominalnej kredytu),
- stopa referencyjna: EURIBOR 3M,
- początek pierwszego okresu odsetkowego - 20.09.2018 r.,
- pierwsza wymiana płatności odsetkowych - 20.12.2018 r.,
- data zakończenia transakcji IRS - 14.10.2024 r.,
- amortyzacja i okresy odsetkowe - zgodnie z uzgodnionym harmonogramem,
- baza odsetkowa dla obu nóg swapa (stałych i zmiennych płatności odsetkowych) - Act/360.

28. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKcje HANDLOWE

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku i 30 września 2016 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

Podmiot powiązany nie objęty konsolidacją		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	30.09.2017	-	135	-	15
FORTE BALDAI UAB	31.12.2016	-	184	-	16
	30.09.2016	-	137	-	15
	30.09.2017	-	843	-	95
FORTE SK S.R.O.	31.12.2016	9	1 154	-	97
	30.09.2016	9	864	-	95
	30.09.2017	-	573	-	63
FORTE FURNITURE LTD.	31.12.2016	-	731	-	-
	30.09.2016	-	543	-	-
	30.09.2017	-	1 190	-	134
FORTE IBERIA S.L.U.	31.12.2016	9	1 314	-	111
	30.09.2016	9	988	216	-
	30.09.2017	-	-	-	-
FORTE MOBILIER S.A.R.L.	31.12.2016	-	-	-	-
	30.09.2016	-	-	-	-
TM HANDEL SP. Z O.O.	30.09.2017	(69)	332	-	56
	31.12.2016	4 145	438	267	187
	30.09.2016	3 279	329	650	159
Razem	30.09.2017	(69)	3 073	-	363
	31.12.2016	4 163	3 821	267	411
	30.09.2016	3 217	2 861	866	269

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

Podmiot powiązany wyceniany MPW		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	30.09.2017	645	-	651	-
Razem					

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

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

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.09.2017 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki w walucie	Waluta pożyczki	Saldo pożyczki na dzień 30.09.2017 w tys. zł.	Wartość odsetek należnych na dzień 30.09.2017

w tys. zł.				
FORTE MOBILIER S.A.L.R.	30	EUR	86	-
Razem:				
W tym:				
Część krótkoterminowa:				
FORTE MOBILIER S.A.L.R.			32	
Razem:			32	
Część długoterminowa:				
FORTE MOBILIER S.A.L.R.			54	
Razem:			54	

Saldo udzielonych pożyczek jednostkom zależnym na dzień 31.12.2016 roku:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki w walucie	Waluta pożyczki	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2016 w tys. zł.	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2016
FORTE MOBILIER S.A.L.R.	30	EUR	88	-
ANTWERP SP. Z O.O.	30	PLN	30	-
Razem:			118	-
W tym:				
Część krótkoterminowa:				
ANTWERP Sp. z o.o.			30	
Razem:			30	
Część długoterminowa:				
FORTE MOBILIER S.a.r.l.			88	
Razem:			88	

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

Jednostka Dominująca Grupy nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

Program motywacyjny dla Członków Zarządu Jednostki Dominującej i emisja warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F

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

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

Program ten ma charakter programu rozliczanego poprzez emisję instrumentów kapitałowych w zamian za świadczone usługi – łącznie 356 220 imiennych Warrantów subskrypcyjnych Spółki w trzech seriach po cenie emisyjnej równej średniej arytmetycznej kursu akcji Spółki notowanych na GPW, obliczonej na podstawie notowań tych akcji w okresie od dnia 28 kwietnia 2014 roku do dnia 10 czerwca 2014 roku.

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

Zakres przyjętego programu motywacyjnego prezentuje poniższa tabela, zgodna z zatwierdzonym Regulaminem Programu Motywacyjnego.

	Seria D	Seria E	Seria F
Liczba Warrantów subskrypcyjnych	118 740	118 740	118 740
Okres nabywania uprawnień	10.06.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016
Warunki uprawniające do nabycia Warrantów	<p>1/ niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014;</p> <p>2/ wzrost i co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2014 i stosunku do stanu na koniec 2013 roku;</p> <p>3/ wzrost i co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW, obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2014 roku, i stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2013 roku;</p> <p>3/ pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki, przez co najmniej sześć miesięcy w danym okresie i pozostawanie nimi na koniec danego okresu oraz uzyskanie absolutorium z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki w danym okresie.</p>	<p>1/ niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015;</p> <p>2/ wzrost i co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2015 i stosunku do stanu na koniec 2014 roku;</p> <p>3/ wzrost i co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW, obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2015 roku, i stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2014 roku;</p>	<p>1/ niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016;</p> <p>2/ wzrost i co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2016 i stosunku do stanu na koniec 2015 roku;</p> <p>3/ wzrost i co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW, obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2016 roku, i stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW obliczonego na podstawie wszystkich notowań tych akcji w grudniu 2015 roku;</p>

Wzrost zysku netto na jedną akcję Spółki, stanowiący warunek zaferowania Warrantów przypadających za dany okres, ustalany jest na podstawie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

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

Serie programu motywacyjnego traktuje się jako odrębne programy w rozumieniu MSSF 2.

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

	Seria	Liczba Warrantów	śr. ważona cena wykonania
01.01.2017		237 480	
Możliwe do wykonania na 01.01.2017	D	118 740	46,19
	F	118 740	46,19

Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Opis związany z objęciem akcji przez członka Zarządu w ramach realizacji Programu motywacyjnego został opisany w nocie 22 - Kapitał podstawowy.

29. POZYCJE POZABILANSOWE

- W dniu 27.03.2013 roku Jednostka Dominująca udzieliła czterech poręczeń kredytów zaciągniętych przez FURNIREX SP. z o.o. z siedzibą w Hajnówce na sfinansowanie inwestycji technologicznej w łącznej wysokości 18 299 tys. zł. FURNIREX SP. z o.o. złożyła Spółce Dominującej ofertę, zgodnie z którą zainwestowała środki otrzymane z kredytów technologicznych w nowoczesne inwestycje, które zostały zlokalizowane w wynajętej od FORTE S.A. powierzchni produkcyjnej w Hajnówce. FURNIREX SP. Z O.O. z wykorzystaniem nowoczesnych technologii wykonuje usługi przerobu powierzonego materiału na rzecz FORTE i innych producentów mebli. Poręczenia udzielone zostały na rzecz BRE Banku S.A. (aktualnie mBank S.A.) z okresem ważności do 30.06.2018 roku. Saldo kredytów na dzień 30.09.2017 roku wynosi 316 tys. zł. (na 31.12.2016 roku: 1 464 tysiące zł.)
- W dniu 28.06.2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 50 lok.515 wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE SP. Z O.O. i ING Bank Śląski SA. 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 8 700 tysięcy EUR do dnia 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30.09.2017 roku wynosi 25 070 tys. zł. (na 31.12.2016 roku: 21 951 tysięcy zł.)
- Jednostka Dominująca udzieliła następujących zabezpieczeń zobowiązań inwestycyjnych i handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:
 - na rzecz SIEMPELKAMP Maschinen- und Anlagenbau GmbH z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto umowy wynosi 23 650 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na lipiec 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 7 272 tys. EUR.
 - na rzecz Büttner Energie - und Trocknungstechnik GmbH z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto umowy wynosi 15 000 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na marzec 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 4 889 tys. EUR
 - na rzecz PAL SRL z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto inwestycji wynosi 22 947 tys. EUR . Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na maj 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 8 389 tys. EUR
 - na rzecz EWK Umwelttechnik GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji systemu oczyszczania powietrza. Łączna wartość netto umowy wynosi 4 700 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 2 350 tys. EUR.
 - na rzecz Robert Burkle GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji linii kaszerowania. Łączna wartość netto umowy wynosi 3 125 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2017 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w całości zostało spłacone.
 - na rzecz Wolf GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci budowy silosów. Łączna wartość netto umowy wynosi 1 119 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2017 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 14 tys. EUR.
 - na rzecz SWISS KRONO Sp. z o.o. z umowy na dostawy materiałów w postaci płyty. Maksymalna wartość poręczenia wynosi 2 600 tys. PLN. Poręczenie obowiązuje do momentu zakończenia współpracy Stron umowy, nie później jednak niż do 31 grudnia 2017. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania nie wystąpiły.
 - na rzecz PNEUMATYKA S.C. z umowy na realizację kompletnej instalacji sprężonego powietrza. Łączna wartość umowy wynosi 142 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2017 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 994 tys. PLN.
- Zabezpieczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,

- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej,
- Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą,
- Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,
- ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE posiadanych przez Jednostkę Dominującą,
- złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego swojego majątku do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,
- złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego swojego majątku do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,
- złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego swojego majątku do kwoty 18 564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,
- złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego majątku Jednostki Dominującej do kwoty 21 750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,
- złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego, z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210 000 tys. EUR,
- złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego, z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40 314 tys. EUR,
- ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE,
- zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa TANNE, w przypadku dochodzenia przez PKO BP, jako administratora zastawu, zaspokojenia z przedmiotu zastawu, z podmiotami wskazanymi przez PKO BP w sposób określony w umowie zastawniczej, jak również udzielenie pełnomocnictw zgodnie z umową zastawniczą,
- ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr. 32812/6,
- zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE 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,
- ustanowienie przez TANNE ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na prawach z rachunków bankowych otwartych i prowadzonych dla TANNE, jak również udzielenie pełnomocnictw do zarządzania i dokonywania rozporządzeń w odniesieniu do rachunków otwartych i prowadzonych dla TANNE,
- zawarcie i wykonanie przez TANNE umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec TANNE wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,
- zawarcie i wykonanie przez TANNE umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami TANNE,
- złożenie przez TANNE na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec PKO BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR,
- złożenie przez TANNE na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec BGK wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności BGK związanych z kredytem, do kwoty 105 000 tys. EUR,

- złożenie przez TANNE na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec PKO BP wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 18 564 tys. EUR,
- złożenie przez TANNE na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21 750 tys. EUR.

30. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Brak istotnych zdarzeń, które miały miejsce po dniu bilansowym.

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

	9 miesięcy zakończone 30 września 2017	3 miesiące zakończone 30 września 2017	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	828 221	295 000	781 157	244 016
Przychody ze sprzedaży usług	4 674	1 609	18 441	1 658
Przychody ze sprzedaży	832 895	296 609	799 598	245 674
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(537 317)	(204 227)	(478 107)	(150 283)
Koszt własny sprzedanych usług	(2 095)	(531)	(14 436)	(389)
Koszt własny sprzedaży	(539 412)	(204 758)	(492 543)	(150 672)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	293 483	91 851	307 055	95 002
Pozostałe przychody operacyjne	654	155	2 579	494
Koszty sprzedaży	(198 510)	(66 445)	(192 694)	(58 561)
Koszty ogólnego zarządu	(34 910)	(10 505)	(33 167)	(10 815)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 547)	(1 115)	(5 405)	(1 664)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	56 170	13 941	78 368	24 456
Przychody finansowe	8 951	767	11 038	3 749
Koszty finansowe	(1 652)	1 139	(2 530)	(183)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	352	28	113	50
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	63 821	15 875	86 989	28 072
Podatek dochodowy	(11 197)	(3 210)	(15 248)	(4 898)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	52 624	12 665	71 741	23 174
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) okresu	52 624	12 665	71 741	23 174
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający w trakcie okresu (w zł):				
- podstawowy	2,20	0,53	3,00	0,97
- rozwodniony	2,20	0,53	3,00	0,97

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30 września 2017	3 miesiące zakończone 30 września 2017	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016
Zysk (strata) okresu	52 624	12 665	71 741	23 174
Inne całkowite dochody netto, w tym:	21 828	(12 962)	5 724	25 425
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-	798	266
Program motywacyjny	-	-	798	266
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	21 828	(12 962)	4 926	25 159
Rachunkowość zabezpieczeń	26 948	(16 003)	6 082	31 061
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(5 120)	3 041	(1 156)	(5 902)
Całkowite dochody za okres	74 452	(297)	77 465	48 599

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016	30 września 2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe	495 755	466 362	482 020
Rzeczowe aktywa trwałe	243 325	246 297	243 911
Wartości niematerialne	781	968	1 015
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 848	-	-
Aktywa finansowe	241 801	215 459	237 094
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 638	-
Aktywa obrotowe	409 333	374 778	366 353
Zapasy	150 028	143 247	144 785
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	218 855	173 482	188 618
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	5 584	-	11 755
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 749	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 634	2 497	2 657
Aktywa finansowe	7 734	2 960	2 797
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 749	52 592	15 741
SUMA AKTYWÓW	905 088	841 140	848 373
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	569 735	498 691	491 594
Kapitał podstawowy	23 931	23 901	23 901
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	113 214	113 214
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	12 500	(9 328)	9 522
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	2 354	2 354	2 088
Pozostałe kapitały rezerwowe	341 274	248 859	248 859
Zyski zatrzymane	76 193	120 764	95 083
Zobowiązania długoterminowe	166 592	156 946	189 517
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	159 722	152 808	183 696
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 149	-	1 906
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 283	3 283	3 330
Rozliczenia międzyokresowe	-	13	19
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	438	842	566
Zobowiązania krótkoterminowe	168 761	185 503	167 262
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	103 437	97 962	94 488
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	11 517	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	6 554	6 729	10 844
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	10 176	7 296
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	58 026	58 043	53 734
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	744	1 076	900
Zobowiązania razem	335 353	342 449	356 779
SUMA PASYWÓW	905 088	841 140	848 373

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2017	3 miesiące zakończone 30 września 2017	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) okresu	52 624	12 665	71 741	23 174
Korekty o pozycje:	(51 821)	(23 104)	30 299	(203)
Amortyzacja	16 920	5 696	15 430	5 127
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(3 535)	(199)	846	(3 128)
Odsetki i dywidendy netto	(6 836)	358	(9 334)	(3 213)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	91	24	175	(17)
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	-	-	(1 155)	(5 901)
Zmiana stanu należności	(44 894)	(41 231)	(4 359)	(4 184)
Zmiana stanu zapasów	(6 781)	133	(5 906)	(11 809)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	5 119	13 431	13 185	8 479
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 991	(290)	19 865	10 507
Zmiana stanu rezerw	(1 971)	137	(2 965)	1 906
Podatek dochodowy zapłacony	(21 455)	(4 236)	(15 670)	(4 161)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	9 530	3 073	19 368	5 904
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	798	266
Inne korekty	-	-	21	21
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	803	(10 439)	102 040	22 971
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	222	139	203	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(13 494)	(7 166)	(31 029)	(4 629)
Zakup aktywów finansowych	(8 580)	3	(95 096)	(19 999)
Dywidendy otrzymane	7 796	8	10 290	3 545
Odsetki otrzymane	653	224	159	91
Udzielone pożyczki	(24 101)	(7 056)	(91 097)	(59 788)
Spłata udzielonych pożyczek	30	30	20 458	-
Pozostałe wpływy	-	-	50	50
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 474)	(13 818)	(186 062)	(80 730)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpłaty na kapitał	1 371	1 371	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	20 974	(33 719)	95 516	57 668
Spłata pożyczek/kredytów	(9 210)	68 946	(15 563)	(12 423)
Dywidendy wypłacone	(4 780)	-	(23 901)	-
Odsetki zapłacone	(1 587)	(615)	(1 259)	(510)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(959)	(294)	(765)	(246)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 809	35 689	54 028	44 489
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30 862)	11 432	(29 994)	(13 270)
Różnice kursowe netto	(18)	(105)	111	107
Środki pieniężne na początek okresu	52 593	10 212	45 846	29 118
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	21 749	21 749	15 741	15 741
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	23 901	113 214	120 764	(9 328)	248 859	(1 073)	2 354	498 691
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach	23 901	113 214	120 764	(9 328)	248 859	(1 073)	2 354	498 691
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(92 415)	-	92 415	-	-	-
Podwyższenie kapitału w związku z realizacją programu motywacyjnego	30	1 342	-	-	-	-	-	1 372
Wypłata dywidendy za 2016 rok	-	-	(4 780)	-	-	-	-	(4 780)
								-
Wynik bieżący	-	-	52 624	-	-	-	-	52 624
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	21 828	-	-	-	21 828
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	52 624	21 828	-	-	-	74 452
Na dzień 30 września 2016 roku	23 931	114 556	76 193	12 500	341 274	(1 073)	2 354	569 735

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	23 901	113 214	101 278	4 596	194 824	(1 073)	1 290	438 030
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku po korektach	23 901	113 214	101 278	4 596	194 824	(1 073)	1 290	438 030
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowo	-	-	(54 035)	-	54 035	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2015 rok	-	-	(23 901)	-	-	-	-	(23 901)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	227	-	-	-	-	227
Wynik bieżący	-	-	97 195	-	-	-	-	97 195
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(13 924)	-	-	-	(13 924)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	1 064	1 064
Całkowite dochody za okres	-	-	97 422	(13 924)	-	-	1 064	84 562
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	23 901	113 214	120 764	(9 328)	248 859	(1 073)	2 354	498 691

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	23 901	113 214	101 278	4 596	194 824	(1 073)	1 290	438 030
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 roku po korektach	23 901	113 214	101 278	4 596	194 824	(1 073)	1 290	438 030
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(54 035)	-	54 035	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2015 rok	-	-	(23 901)	-	-	-	-	(23 901)
Wynik bieżący	-	-	71 741	-	-	-	-	71 741
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	4 926	-	-	-	4 926
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	798	798
Całkowite dochody za okres	-	-	71 741	4 926	-	-	798	77 465
Na dzień 30 września 2016 roku	23 901	113 214	95 083	9 522	248 859	(1 073)	2 088	491 594

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy
Anna Wilczyńska**

.....

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Członek Zarządu
Maria Florczuk**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

**Członek Zarządu
Mariusz Gazda**

.....

Ostrów Mazowiecka, 29 listopada 2017