



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016 roku

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	11
Zasady (polityki) rachunkowości oraz WYBRANE dodatkowe noty objaśniające.....	12
1. Informacje ogólne	12
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej.....	14
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	14
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	14
6. Oświadczenie o zgodności.....	14
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.....	15
8. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje nie obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku.	16
9. Korekta błędów	18
10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	18
11. Sezonowość działalności	19
12. Przychody i koszty.....	19
Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna.	19
Pozostałe przychody operacyjne.....	19
Pozostałe koszty operacyjne	20
Przychody finansowe	20
Koszty finansowe	20
Koszty według rodzajów	21
13. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	21
14. Opis wartości szacunkowych	21
Rozliczenia międzyokresowe czynne	21
Rezerwy długoterminowe	21
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne.....	22
Odpisy aktualizujące wartości bilansowe	22
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	22
Odpisy aktualizujące należności.....	23
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	23
Odpisy aktualizujące wartość zapasów.....	23
15. Podatek dochodowy	23
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
17. Nieruchomości inwestycyjne	24
18. Wartości niematerialne i prawne	25
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	25
Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych	25
Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży	25
19. Aktywa finansowe	25

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	26
21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	27
Kapitał podstawowy	27
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	27
Pozostałe kapitały	27
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych.....	27
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	28
23. Zysk przypadający na jedną akcję	28
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	28
25. Instrumenty finansowe	30
26. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	31
27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31
Transakcje handlowe.....	31
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm.....	32
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	32
Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	32
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.	33
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	33
28. Pozycje pozabilansowe	33
29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	33

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	540 483	446 692	123 384	108 051
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	70 922	46 060	16 190	11 141
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 747	46 890	15 694	11 342
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	53 989	37 090	12 325	8 972
Całkowite dochody netto za okres	34 314	42 444	7 833	10 267
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	98 071	49 804	22 388	12 047
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(116 143)	(18 692)	(26 514)	(4 521)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 035	(41 791)	2 747	(10 109)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 037)	(10 679)	(1 378)	(2 583)
Liczba akcji (w szt.)	23 901 084	23 751 084	23 901 084	23 751 084
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	2,26	1,56	0,52	0,38
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Suma aktywów	823 484	738 350	186 077	173 261
Zobowiązania razem	334 613	259 892	75 610	60 986
Zobowiązania długoterminowe	128 310	41 095	28 993	9 643
Zobowiązania krótkoterminowe	206 303	218 797	46 617	51 343
Kapitał własny	485 661	474 796	109 741	111 415
Kapitał zakładowy	23 901	23 901	5 401	5 609
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	20,32	19,87	4,59	4,66

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2015 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	537 060	443 601
Przychody ze sprzedaży usług	3 423	3 091
Przychody ze sprzedaży	540 483	446 692
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(327 864)	(285 682)
Koszt własny sprzedanych usług	(3 423)	(1 611)
Koszt własny sprzedaży	(331 287)	(287 293)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	209 196	159 399
Pozostałe przychody operacyjne	2 178	2 786
Koszty sprzedaży	(112 969)	(94 106)
Koszty ogólnego zarządu	(23 239)	(17 612)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 244)	(4 407)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	70 922	46 060
Przychody finansowe	660	1 090
Koszty finansowe	(2 898)	(1 575)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	63	1 315
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 747	46 890
Podatek dochodowy	(14 767)	(9 799)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	53 980	37 091
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) okresu	53 980	37 091
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	53 989	37 090
Udziałowcom niekontrolującym	(9)	1
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):		
– podstawowy	2,26	1,56
– rozwodniony	2,26	1,56

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2015 (niebadane)
Zysk (strata) okresu	53 980	37 091
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(19 666)	5 353
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	532	496
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych	-	-
Program motywacyjny	532	496
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(20 198)	4 857
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	34	(15)
Rachunkowość zabezpieczeń	(24 978)	6 009
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	4 746	(1 137)
Całkowite dochody za okres	34 314	42 444
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	34 323	42 443
Udziałowcom niekontrolującym	(9)	1

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 czerwca 2016 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	30 czerwca 2015 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe	388 632	347 977	291 929
Rzeczowe aktywa trwałe	295 512	259 403	225 481
Wartości niematerialne	16 405	16 409	16 488
Aktywa finansowe	1 081	505	470
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 989	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	72 645	71 660	49 490
Aktywa obrotowe	434 852	390 373	345 031
Zapasy	133 195	139 022	147 167
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	249 020	187 333	138 769
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	5 673	10 861
Należności z tytułu podatku dochodowego	91	274	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 203	2 946	3 117
Aktywa finansowe	175	93	85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 168	55 032	45 032
SUMA AKTYWÓW	823 484	738 350	636 960
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	488 871	478 458	416 226
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	485 661	474 796	412 530
Kapitał podstawowy	23 901	23 901	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 214	113 214	111 646
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	745	711	624
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(15 637)	4 595	8 797
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654	-
Program motywacyjny	1 822	1 290	1 786
Pozostałe kapitały rezerwowe	249 079	195 044	195 044
Zyski zatrzymane	94 883	118 387	70 882
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	3 210	3 662	3 696
Zobowiązania długoterminowe	128 310	41 095	111 663
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	119 410	29 325	92 495
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 644	7 062	13 796
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 447	3 440	3 324
Rozliczenia międzyokresowe	25	37	49
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	784	1 231	1 999
Zobowiązania krótkoterminowe	206 303	218 797	109 071
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	77 031	74 053	68 277
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	57 508	105 109	10 443
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	5 623	3 777	1 702
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	19 305	-	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	45 909	34 859	27 377
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	927	999	1 272
Zobowiązania razem	334 613	259 892	220 734
SUMA PASYWÓW	823 484	738 350	636 960

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony		
	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu	53 989	84 405	37 091
Korekty o pozycje:	44 082	(6 241)	12 713
(Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	(9)	(32)	1
Amortyzacja	11 209	19 688	9 345
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	5 106	1 091	(601)
Odsetki i dywidendy netto	515	693	286
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	207	(92)	(348)
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	4 746	(151)	(1 137)
Zmiana stanu należności	4 792	(43 294)	5 270
Zmiana stanu zapasów	5 827	9 991	1 846
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 812	12 994	7 838
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 792	7 049	(638)
Zmiana stanu rezerw	(2 411)	(5 408)	1 371
Podatek dochodowy zapłacony	(13 433)	(29 122)	(20 221)
Podatek bieżący w rachunku zysków i strat	15 462	19 956	9 255
Różnice kursowe z przeliczenia	(34)	105	(50)
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	307	-
Wycena programu motywacyjnego	532	-	496
Inne korekty	(31)	(16)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	98 071	78 164	49 804
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	302	1 296	425
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(116 051)	(68 475)	(19 444)
Inwestycje w nieruchomości	(22)	(97)	-
Nabycie udziałów	(101)	(5)	(10)
Dywidendy otrzymane	249	363	337
Odsetki otrzymane	-	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	-	-
Udzielone pożyczki	(520)	(52)	-
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(116 143)	(66 970)	(18 692)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	40 454	53 409	10 003
Splata pożyczek/kredytów	(3 140)	(16 639)	(3 059)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(519)	(1 718)	(641)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(23 901)	(47 502)	(47 502)
Odsetki zapłacone	(839)	(1 163)	(592)
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	(20)	1 718	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 035	(11 895)	(41 791)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 037)	(701)	(10 679)
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	(173)	10	32
Środki pieniężne na początek okresu	55 032	55 743	55 743
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	49 168	55 032	45 032

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	-	-	-	-	532	-	-	-	532	-	532
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	53 989	-	-	53 989	(9)	53 980
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(20 232)	-	(20 232)	-	(20 232)
Różnice kursowe	-	-	34	-	-	-	-	-	34	-	34
Całkowite dochody za okres	-	-	34	-	532	53 989	(20 232)	-	34 323	(9)	34 314
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	23 901	113 214	745	17 654	1 822	94 883	(15 637)	249 079	485 661	3 210	488 871

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku (badane)

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 2015 roku	23 751	111 646	640	-	1 290	108 526	3 925	167 812	417 590	3 694	421 284
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	640	-	1 290	108 526	3 925	167 812	417 590	3 694	421 284
Podwyższenie kapitału w związku z realizacją Programu motywacyjnego	150	1 568	-	-	-	-	-	-	1 718	-	1 718
Wypłata dywidendy za 2014 rok	-	-	-	-	-	(47 502)	-	-	(47 502)	-	(47 502)
Przeniesienie na kapitał rezerwowý	-	-	-	-	-	(27 232)	-	27 232	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	17 654	-	-	-	-	17 654	-	17 654
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	192	-	-	192	-	192
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	84 405	-	-	84 405	(32)	84 373
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	670	-	670	-	670
Różnice kursowe	-	-	71	-	-	-	-	-	71	-	71
Całkowite dochody za okres	-	-	71	-	-	84 597	670	-	85 338	(32)	85 306
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku (niebadane)

	Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej									
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	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 2015 roku	23 751	111 646	640	1 290	108 526	3 925	167 812	417 590	3 694	421 284
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości										
Korekty błędów										
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	640	1 290	108 526	3 925	167 812	417 590	3 694	421 284
Wypłata dywidendy za 2014 rok	-	-	-	-	(47 502)	-	-	(47 502)	-	(47 502)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	(27 232)	-	27 232	-	-	-
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	496	-	-	-	496	-	496
Wynik bieżący	-	-	-	-	37 090	-	-	37 090	-	37 090
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	4 872	-	4 872	-	4 872
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Różnice kursowe	-	-	(16)	-	-	-	-	(16)	1	(15)
Całkowite dochody za okres	-	-	(16)	496	37 090	4 872	-	42 442	2	42 444
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	23 751	111 646	624	1 786	70 882	8 797	195 044	412 530	3 696	416 226

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Fabryk Mebli FORTE S.A. („Grupa”) składa się z Fabryk Mebli FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015, natomiast dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych - za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XXI Wydział Gospodarczy), pod numerem KRS 21840. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

W skład Grupy wchodzi Fabryki Mebli FORTE S.A. oraz następujące konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.06.2016	31.12.2015
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%	77,01%
<i>*Galeria Kwadrat Sp. z o.o.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>81%</i>	<i>77,01%</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>**Fort Investment Sp. z o. o.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>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%
ANTWERP Sp. z o.o. spółka jawna****	Wrocław	Dzierżawa własności intelektualnej, zarządzanie nieruchomościami	100%	100%
<i>TERCEIRA Sp. z o.o.***</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Działalność firm centralnych i</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>

*holdingów, wynajem i
zarządzanie nieruchomościami*

* spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od Kwadrat Sp. z o.o.

** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM Handel Sp. z o.o.

*** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od ANTWERP Sp. z o.o. spółka jawna, z dniem 26.07.2016 roku bezpośrednio powiązana

**** spółka z dniem 29.07.2016 roku została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

Grupa posiada jednostki zależne, wyspecyfikowane w nocie 19, wyłączone z konsolidacji bazując na nieistotnym wpływie ich danych finansowych na sprawozdanie skonsolidowane.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 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 19 stycznia 2016 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu spółki Antwerp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo- Akcyjna w Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna. Rejestracja zmiany formy prawnej nastąpiła w dniu 01 marca 2016. W dniu 31 maja 2016 r. Zgromadzenie Wspólników Antwerp Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka jawna podjęło decyzję w przedmiocie rozwiązania Antwerp bez prowadzenia likwidacji i dokonania podziału majątku Antwerp pomiędzy jej wspólników. W związku z powyższym, w celu podziału majątku pomiędzy wspólników, Spółka Dominująca w dniu 31 maja 2016 r. zawarła z Antwerp umowę przeniesienia na FORTE wszystkich 1 100 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Terceira Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 50 zł. każdy i łącznej wartości nominalnej 55 tys. zł., które stanowią 100% kapitału zakładowego Terceira. Na dzień 31 maja 2016 r. wartość udziałów wynosi łącznie 207.605 tys. zł. W dniu 26 lipca 2016 roku spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W dniu 22 stycznia 2016 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Kwadrat Sp. z o.o. z kwoty 4 763 tys. zł. do 5 763 tys. zł. poprzez utworzenie 1000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 1 000 zł każdy w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1 000 tys. zł. 100% nowo utworzonych udziałów objęły Fabryki Mebli „FORTE” S.A. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 17 marca 2016. Po zmianie procentowy udział Spółki dominującej w kapitałach spółki Kwadrat wzrósł z 77,01 % do 81%.

W dniu 5 lutego 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej powziął informację o zakończeniu z dniem 5 lutego 2016 r. postępowania upadłościowego spółki zależnej FORTE MOBILA S.R.L. z siedzibą w Bacau (Rumunia)

W dniu 5 lutego 2016 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. z kwoty 5 tys. zł. do 55 tys. zł. poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy w zamian za wkład pieniężny w kwocie 3 995 tys. zł. Nadwyżka wartości wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną objętych udziałów została przekazana na kapitał zapasowy Spółki. 100% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. objęły Fabryki Mebli „FORTE” S.A. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 29 lutego 2016.

W dniu 5 lutego 2016 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki TANNE Sp. z o.o. z kwoty 5 tys. zł. do 55 tys. zł. poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy w zamian za wkład pieniężny w kwocie 3 495 tys. zł. Nadwyżka wartości wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną objętych udziałów została przekazana na kapitał zapasowy Spółki. 100% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TANNE Sp. z o.o. objęły Fabryki Mebli „FORTE” S.A.

W dniu 5 maja 2016 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 55 tys. zł. do 60 tys. zł. poprzez utworzenie 10 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy w zamian za wkład pieniężny w kwocie 12 000 tys. zł.

W dniu 13 czerwca 2016 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki TANNE Sp. z o.o. z kwoty 60 tys. zł. do 100 tys. zł. poprzez utworzenie 80 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy w zamian za wkład pieniężny w kwocie 54 505 tys. zł. Nadwyżka wartości wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną objętych udziałów została przekazana na kapitał zapasowy Spółki. 100% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TANNE Sp. z o.o. objęły Fabryki Mebli „FORTE” S.A.

W dniu 15 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy dla M.ST Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki TERCEIRA Sp. z o.o. z 5 tys. zł do 55 tys. zł. 100% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TERCEIRA Sp. z o.o. objęła ANTWERP Sp. z o.o. -XXXIV-S.K.A w zamian za wkład

pieniężny w kwocie 207 600 tys. zł. Nadwyżka wartości wkładu pieniężnego nad wartość nominalną objętych udziałów została przekazana na kapitał zapasowy spółki.

W dniu 15 marca 2016 roku Spółka Dominująca powołała wspólnie z firmą AM&HP Sp. z o.o. spółkę zależną FORESTIVO Sp. z o.o. z siedzibą w Suwałkach, której głównym przedmiotem działalności ma być zapewnianie surowca do produkcji płyt wiórowych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 200 tys. zł. i dzieli się na 1000 udziałów o wartości nominalnej 200 zł każdy Fabryki Mebli „Forte” S.A. posiadają 50 % udział w nowo utworzonej Spółce. Zarejestrowanie w KRS nastąpiło w dniu 15.06.2016 roku.

W dniu 10 maja 2016 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Galeria Kwadrat Sp. z o.o. z kwoty 17 305 tys. zł. do 17 310 tys. zł. poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50 zł każdy w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1 000 tys. zł. 100% nowo utworzonych udziałów objęła Spółka Kwadrat Sp. z o.o.. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła w dniu 22 lipca 2016 roku.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2016 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. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 sierpnia 2016 roku.

5. 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.

6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2016 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 2015 r.

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Fabryk Mebli FORTE został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 17 marca 2016 roku.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- Zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,

- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegółowo poniżej).

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015.

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2015 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2015 roku.

8. ZMIANY W ISTNIEJĄCYCH STANDARDACH ORAZ NOWE REGULACJE NIE OBOWIĄZUJĄCE DLA OKRESÓW ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU.

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 rozpoczęła 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 ujednoczony 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 rozpoczęła 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 leasingobiorcą 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.

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

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

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 odroczone 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 standardu.

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 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 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 przedwdrożeńowych 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.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- 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 MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji opublikowane w dniu 18 grudnia 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.

9. KOREKTA BŁĘDU

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

10. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,4255
- Forte Möbel AG – CHF – 4,0677

- 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 – 4,3805
- Forte Möbel AG – CHF – 3,9917

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

11. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Przychody ze sprzedaży	udział %
I kwartał 2016	300 145	-
II kwartał 2016	240 338	-
Razem I półrocze 2016	540 483	-
I kwartał 2015	255 770	26,80%
II kwartał 2015	190 922	20,01%
Razem I półrocze 2015	446 692	46,81%
Razem 2015	954 275	100,00%

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

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	528 061	436 615
- towary	3 906	4 244
- materiały	5 093	2 742
Przychody ze sprzedaży usług	3 423	3 091
Przychody netto ze sprzedaży, razem	540 483	446 692
Struktura geograficzna :		
- kraj	73 430	70 662
- eksport	467 053	376 030
Przychody netto ze sprzedaży, razem	540 483	446 692
- w tym od jednostek powiązanych	2 649	3 040

Informacje o wiodących klientach

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Rozwiązanie odpisów aktualizujących majątek obrotowy	38	208
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały	-	-
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12	-
Dotacje	12	12
Odszkodowania	1 778	886
Aktualizacja wyceny nieruchomości	-	1 422
Pozostałe	338	258
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 178	2 786

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 846	25
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	41	-
Złomowanie zapasów	1 494	1 987
Darowizny	195	61
Kary i odszkodowania	317	1 152
Koszty sądowe	69	20
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	181	1 074
Pozostałe	101	88
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 244	4 407

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.06.2016 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów części zamiennych w kwocie 1.346 tysięcy zł. Decyzja o utworzeniu odpisu spowodowana jest permanentną wymianą we wszystkich fabrykach Jednostki Dominującej parku maszynowego na bardziej nowoczesny, co powoduje, iż niektóre części zamienne mogą tracić swoją przydatność. Opis aktualizujący został wykazany w sprawozdaniu finansowym w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Dywidendy	249	337
Różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	-	-
Odsetki	411	753
Przychody finansowe, razem	660	1 090

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Odsetki od kredytów i leasingu	622	547
Prowizje od kredytów	125	53
Różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	2 067	970
Pozostałe	84	5
Koszty finansowe, razem	2 898	1 575

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Amortyzacja	11 209	9 345
Zużycie materiałów i energii	250 599	218 770
Usługi obce	86 333	83 061
Podatki i opłaty	4 322	4 063
Wynagrodzenia	72 660	60 555
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 514	14 861
Pozostałe koszty rodzajowe	4 506	4 637
Koszty według rodzajów, razem	448 143	395 292
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	13 438	(699)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(2 042)	(1 315)
Koszty sprzedaży	(112 969)	(94 106)
Koszty ogólnego zarządu	(23 239)	(17 612)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	323 331	281 560
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 956	5 733
Koszt własny sprzedaży	331 287	287 293

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.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Jednostka Dominująca nie wydzieliła segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

14. OPIS WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2015 roku i 30 czerwca 2015 roku:

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	958	837	251
Targi	-	576	7
Prace badawcze i rozwojowe	974	1 217	1 472
Podróże służbowe	80	-	-
Wieczyste użytkowanie gruntów	493	-	541
Pozostałe	698	316	846
	3 203	2 946	3 117

REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Rezerwa na odroczony podatek	4 644	7 062	13 796
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 447	3 440	3 324

REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	25	37	49
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Prowizje	2 539	2 380	1 821
Bonusy dla odbiorców	21 215	18 552	12 207
Premie	3 970	5 102	2 360
Urlopy	2 788	2 051	2 561
Koszty badania bilansu	141	158	93
Usługi obce	13 006	4 369	6 331
Pozostałe	106	251	111
Rezerwy krótkoterminowe:			
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	122	122	168
Naprawy gwarancyjne	1 998	1 850	1 701
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	24	24	24
	45 909	34 859	27 377

Kwota 21 215 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na przyszłe bonusy, które są należne z tytułu zrealizowanej sprzedaży do klientów. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

Kwota 13 006 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na koszty usług obcych, w szczególności: transportowych, marketingowych, ubezpieczenia należności, reklamacji oraz utylizacji.

Grupa na dzień bilansowy zakończony 30 czerwca 2016 roku utworzyła rezerwę na premię roczną dla Zarządu Jednostki Dominującej w kwocie 3 970 tysięcy zł.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	399	426	426
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 856	2 694	2 938
Odpisy aktualizujące środki trwałe	63	3	3
Odpisy aktualizujące zapasy	7 430	2 733	2 394

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIAŁÓW

Odpisy aktualizujące wartość udziałów	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	426	426	426
Utworzenie	-	-	-
Rozwiązanie	(27)	-	-
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	399	426	426

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	2 694	3 196	3 196
Różnice kursowe	8	19	25
Utworzenie	440	155	25
Wykorzystanie	(1 257)	(449)	(3)
Rozwiązanie	(29)	(227)	(306)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	1 856	2 694	2 937

Wykorzystanie odpisu na należności w kwocie 1 169 tysięcy zł. dotyczy zakończonego w I kwartale roku 2016 procesu likwidacji rumuńskiej spółki zależnej Forte Mobila.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3	3	3
Utworzenie	60	1 100	1 100
Rozwiązanie	-	(1 100)	(1 100)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	63	3	3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	2 733	3 034	3 034
Utworzenie	4 964	-	-
Rozwiązanie	(267)	(301)	(640)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	7 430	2 733	2 394

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.06.2016 Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość następujących kategorii zapasów: części zamiennych w kwocie 1 346 tysięcy zł., towarów w kwocie 709 tysięcy zł. oraz wyrobów gotowych w kwocie 2 909 tysięcy złotych. Zarząd Jednostki Dominującej postanowił objąć 100% odpisem aktualizującym wszystkie zapasy wyrobów gotowych i towarów, których okres zalegania na magazynie jest dłuższy, niż 360 dni. Niezależnie od utworzonego odpisu, Grupa prowadzi aktywną politykę wyprzedaży słabo rotujących zapasów.

15. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	15 357	9 249
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(311)	6
Podatek z tytułu udziału w zyskach w spółce komandytowo-akcyjnej w związku z jej przekształceniem w spółkę jawną	415	
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(694)	544
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	14 767	9 799

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2016 roku przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 599 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku : 3 194 tysiące zł., na dzień 30 czerwca 2015 roku: 4 412 tysięcy zł.), z czego 645 tysięcy zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 1 881 tysięcy zł. leasingu środków transportu oraz 73 tysiące zł. leasingu pozostałych środków trwałych.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 112 955 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 99 759 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2015 roku: 73 842 tysiące zł.) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 49 689 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 46 749 tysiące zł., a na dzień 30 czerwca 2015 roku: 42 271 tysięcy zł.)

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2015 roku: nie wystąpiły, a na dzień 30 czerwca 2015 roku: 63 tysiące zł.).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 750 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 1 584 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2015 roku: 964 tysięcy zł.).

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 48 397 tysiące zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2015 roku: 18 807 tysięcy zł.) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto: 311 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2015 roku: 1 432 tysięcy zł.).

Do najistotniejszych inwestycji Grupy w I półroczu 2016 roku zaliczyć można: nakłady poniesione przez TANNE Sp. z o.o. na inwestycję związaną z budową fabryki płyty w Suwałkach w kwocie 22 443 tysięcy zł, zakup przez Jednostkę Dominującą piły Schelling wraz ze stacją rozładunku, linii produkcyjnych IMA z załadunkiem oraz nakłady na modernizację salonu meblowego w Ostrowi Mazowieckiej. Grupa w związku z budową fabryki płyty przez TANNE Sp. z o.o. dokonała w okresie sprawozdawczym przedpłat na zakup środków trwałych w wysokości 66 479 tys. zł. wykazanych w bilansie w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

17. 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 lub jako lokata kapitału.

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 położone w Sokółce.

	Zmiana wartości godziwej	
	30.06.2016	31.12.2015
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	71 660	48 068
Zwiększenia stanu (późniejsze wydatki)	-	23 592
- nakłady na modernizację	-	97
- zakup gruntów inwestycyjnych	22	-
- przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych	963	4 420
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	19 075
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	72 645	71 660

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**NAKŁADY NA PRACĘ BADAWCZE I ROZWOJOWE**

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2016 roku poniosła nakłady na prace badawczo rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości 818 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2015 roku: 387 tysięcy zł).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

Na wartościach niematerialnych Grupy nie są ustanowione żadne zabezpieczenia.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

19. AKTYWA FINANSOWE

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

Pozostałe jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 30.06.2016
Forte Baldai UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
Forte SK s.r.o.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
Forte Furniture Ltd.	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
Forte Iberia SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
Forte Mobilier SARL	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
TM Handel Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%
Forestivo Sp. z o.o.	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	50%
Antwerp Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność firm centralnych i holdingów	100%

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W wyniku bieżącym	W przychodach	W sumie aktywów
Forte Baldai UAB	Spółka zależna	0,05%	0,02%	0,03%
Forte SK S.r.o.	Spółka zależna	0,25%	0,10%	0,03%
Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	-0,34%	0,06%	0,01%
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	0,02%	0,11%	0,01%
Forte Mobilier Sarl	Spółka zależna	-0,04%	0,00%	0,00%
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,01%	0,485	0,17%
ANTWERP Sp. z o.o.	Spółka zależna	-0,04%	0,00%	0,00%
Forestivo Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,00%	0,00%	0,01%

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W wyniku bieżącym	W przychodach	W sumie aktywów
Forte Baldai UAB	Spółka zależna	0,08%	0,04%	0,05%
Forte SK S.r.o.	Spółka zależna	0,47%	0,24%	0,07%
Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	-0,05%	0,13%	0,06%
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	-0,05%	0,21%	0,02%
Forte Mobilier Sarl	Spółka zależna	-0,06%	0,00%	0,01%
Forte Mobila S.r.l.	Spółka zależna	-0,10%	0,00%	0,00%
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,29%	1,45%	0,32%
ANTWERP Sp. z o.o.	Spółka zależna	-0,01%	0,00%	0,00%

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W sumie aktywów	W przychodach	W wyniku bieżącym
Forte Baldai UAB	Spółka zależna	0,05%	0,02%	0,05%
Forte SK S.r.o.	Spółka zależna	0,05%	0,12%	0,18%
Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	0,05%	0,05%	-0,43%
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	0,03%	0,11%	0,16%
Forte Mobilier Sarl	Spółka zależna	0,00%	0,00%	-0,01%
Forte Mobila S.r.l.	Spółka zależna	0,00%	0,00%	-0,08%
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,35%	0,90%	0,19%
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,00%	0,00%	-0,01%
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,00%	0,00%	-0,01%

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:**30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku**

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów
Meblopol Sp. z o.o.	Poznań	Handel	3
RAZEM			3

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	13 372	19 268	11 183
Inne środki pieniężne (lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	35 796	35 764	33 849
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	49 168	55 032	45 032

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 czerwca 2016 roku wynosi 49 168 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 55 032 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2015 roku: 45 032 tysięcy zł.).

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania (na dzień 31 grudnia 2015 oraz 30 czerwca 2015 roku: nie występowały).

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

KAPITAŁ PODSTAWOWY

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej (rok 2015: nastąpiła emisja 150 000 akcji zwykłych serii G o wartości nominalnej 1 zł.).

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (rok 2015: nadwyżka ze sprzedaży akcji serii G powyżej ich wartości nominalnej wyniosła 1 568 tys. zł. i została odniesiona na kapitał zapasowy).

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 250	193 794	195 044
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	54 035	54 035
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	1 250	247 829	249 079

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 250	166 562	167 812
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	27 232	27 232
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 250	193 794	195 044

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 250	166 562	167 812
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	27 232	27 232
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	1 250	193 794	195 044

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	30.06.2015
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	4 595	3 925	3 925
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	(24 897)	5 088	9 043

Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu:

- nieefektywności zrealizowanych transakcji	(63)	(2 255)	(1 152)
- realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu	(18)	(2 012)	(1 882)
- zaprzestania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	4 746	(151)	(1 137)
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego	(15 637)	4 595	8 797

22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 maja 2015 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki Dominującej za rok obrotowy 2014 w wysokości 74 612 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 47 502 tysiące zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 27 110 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 2 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 27 maja 2015 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 czerwca 2015 roku.

23. 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 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	53 980	37 091
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	53 980	37 091
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	53 980	37 091

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 901 084	23 751 084
Wpływ rozwodnienia:		
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 901 084	23 751 084

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

24. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty		
			31.06.2016	31.12.2015
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR - część krótkoterminowa	1 M EURIBOR	do 31.12.2018	2 655	2 557
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tys. EUR- część krótkoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 15.12.2016	5 218	5 065

PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część krótkoterminowa	1 M EURIBOR	do 22.12.2018	3 261	3 140
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł. - część krótkoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 19.12.2016	-	51 138
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 45 000 tys. zł- część krótkoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 31.10.2016	42 886	41 635
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A w wysokości 985 tys. EUR- część krótkoterminowa	3 M EURIBOR	do 29.09.2017	3 488	1 574
Razem krótkoterminowe			57 508	105 109

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2016	31.12.2015
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł. - część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 09.06.2019	91 165	-
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część długoterminowa	1 M EURIBOR	do 22.12.2018	4 788	6 180
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR- część długoterminowa	1 M EURIBOR	do 31.12.2018	3 775	4 914
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A w wysokości 985 tys. EUR- część długoterminowa	3 M EURIBOR	do 29.09.2017	872	15 608
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B w wysokości 4 250 tys. EUR- część długoterminowa	3 M EURIBOR	do 31.12.2021	18 810	2 623
Razem długoterminowe			119 410	29 325

Zabezpieczenia kredytów na dzień 30 czerwca 2016 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 5 130 tys. EUR 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel własny in blanco w deklarację wekslową
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na zakupionych 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 przy ul. 3-go Maja 51 oraz w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę 3. Zastaw rejestrowym na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale w Hajnówce o wartości 32 456 tys. zł
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 45 000 tys. zł.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy 54 000 tys. zł. wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia 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
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in blanco wraz w deklaracją wekslową
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 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

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

Waluta	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
PLN	-	-	5 043
EUR	159 793	117 667	81 947
USD	17 125	16 767	15 948
	176 918	134 434	102 938

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa zaciągnęła kredyty w wysokości 40 454 tysiące zł. oraz dokonała spłat kredytów na łączną kwotę 3 140 tysięcy zł.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 14 lutego 2000 r. Na mocy niniejszego aneksu została podwyższona maksymalna kwota kredytu o 45 000 tysięcy zł., tj. do kwoty 100 000 tysięcy zł oraz został wydłużony okres kredytowania do 09 czerwca 2019 roku.

Opis zabezpieczeń kredytu zaprezentowany został w powyższej nocie.

W dniu 28 czerwca 2016 roku spółka DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. podpisała z ING Bank Śląski SA aneks do umowy kredytu inwestycyjnego do łącznej wysokości 7 250 tys. EUR. Opis warunków i zabezpieczeń zaciągniętego kredytu znajduje się w tabeli powyżej. Aneksiem zmieniono definicję daty końcowej kredytu i okresu jego dostępności.

25. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

26. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

W Grupie Kapitałowej jedynie Jednostka Dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń instrumentów pochodnych. Przed zawarciem transakcji zabezpieczającej, jak i w trakcie jej życia, Jednostka Dominująca potwierdza i dokumentuje, że między zmianami wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego a zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej istnieje silna negatywna korelacja. Skuteczność zabezpieczenia podlega ciągłej ocenie i monitorowaniu. Dokładny opis stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń znajduje się w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej w notcie nr 14.

27. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**TRANSAKcje HANDLOWE**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
Forte Baldai UAB	30.06.2016	-	92	-	15
	31.12.2015	-	176	-	14
	30.06.2015	-	87	-	15
Forte SK S.r.o.	30.06.2016	9	578	-	97
	31.12.2015	-	1 105	-	93
	30.06.2015	-	545	-	92
Forte Furniture Ltd.	30.06.2016	-	369	59	-
	31.12.2015	-	623	-	-
	30.06.2015	-	239	-	41
Forte Iberia S.l.u	30.06.2016	9	657	177	-
	31.12.2015	5	1 004	25	-
	30.06.2015	5	496	-	19
Forte Mobilier S.a.r.l.	30.06.2016	-	-	-	-
	31.12.2015	-	-	-	-
	30.06.2015	-	-	-	-
TM Handel Sp. z o.o.	30.06.2016	2 631	211	804	355
	31.12.2015	4 419	3 461	320	232
	30.06.2015	3 035	522	767	402
Razem	30.06.2016	2 649	1 907	1 040	467
	31.12.2015	4 424	6 369	367	339
	30.06.2015	3 040	1 889	767	569

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

W dniu 29 lutego 2016 roku Jednostka Dominująca podpisała aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Antwerp Sp. z o.o., zgodnie z którym zwiększono kwotę pożyczki do 30 tysięcy zł. Całość pożyczki ma zostać spłacona do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2016 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2015	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2015
Jednostki zależne:					
Fort Mobilier S.a.r.l.	10	EUR	grudzień 2017	44	-
Antwerp Sp. z o.o.	30	PLN	grudzień 2016	30	-
Razem:					
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
				22	-
				30	-
Razem:				52	-
Część długoterminowa:					
				22	-
Razem:				22	-

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2015 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2015	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2015
Jednostki zależne:					
Fort Mobilier S.a.r.l.	10	EUR	grudzień 2017	43	-
Antwerp Sp. z o.o.	10	PLN	lipiec 2016	10	-
Razem:				53	-
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
				10	-
Razem:				10	-
Część długoterminowa:					
				43	-
Razem:				43	-

Powyższa pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (oprocentowanie zmienne oparte o WIBOR/ EURIBOR plus marża).

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wszystkie pożyczki udzielone niekonsolidowanym jednostkom zależnym zostały spłacone.

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

Jednostka Dominująca Grupy nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanyymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Grupę w relacjach z podmiotami niepowiązanyymi.

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

Dokładny opis Programu Motywacyjnego znajduje się w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej w nocie nr 16.

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ

Nie wystąpiły.

28. POZYCJE POZABILANSOWE

W dniu 27 marca 2013 roku Spółka 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 powierzonych materiałów 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 czerwca 2018 roku. Saldo kredytów na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 2 236 tysięcy zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2016 roku Spółka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań inwestycyjnych 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.
- 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 r.
- 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 (Pierwotna wartość umowy z dnia 30.05.2016 wynosiła 19.500 tys. EUR. W dniu 03.08.2016 podpisano aneks do umowy rozszerzający zakres inwestycji oraz podwyższający wartość umowy do 22.947 tys. EUR). Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na maj 2018 roku.
- na rzecz BUDIMEX S.A. z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w systemie generalnego wykonawstwa w postaci zaprojektowania i budowy budynku produkcyjno- magazynowego o powierzchni ok. 33 600 m² w stanie całkowicie wykończonym. Łączna wartość netto umowy wynosi 28 550 tys. zł. Termin zakończenia inwestycji przewidziano na luty 2017 r.

29. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka Dominująca otrzymała zawiadomienia dotyczące transakcji zbycia 50 000 sztuk akcji Spółki przez osobę pełniącą w Spółce obowiązki zarządcze.

W dniu 3 sierpnia 2016 r. Spółka Dominująca zawarła umowę z BDO Sp. z o.o. z na przegląd i badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016. BDO Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3355. Spółka korzystała dotychczas z usług BDO Sp. z o.o. w zakresie usług szkoleniowych i doradczych oraz w zakresie przeglądu i badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2012 – 2015. Podstawą zawarcia umowy stanowi uchwała Rady Nadzorczej nr 14/2012 z dnia 29 czerwca 2012 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta FABRYK MEBLI „FORTE” SA i Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” SA

W dniu 8 sierpnia 2016 r. Spółka Dominująca otrzymała zawiadomienie Sądu Rejonowego w Bielsku Podlaskim IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Hajnówce o wpisaniu w dniu 4 sierpnia 2016 r. na rzecz PKO BP S.A., podwyższenia hipoteki umownej łącznej kaucyjnej do kwoty 120.000 tysięcy zł na prawach użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości Spółki oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach i urządzeniach, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych w Hajnówce przy ul. 3-go Maja 51, dla których Sąd

Rejonowy w Bielsku Podlaskim IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Hajnówce prowadzi księgę wieczystą o numerze BI2P/00017202/7.

W dniu 12 sierpnia 2016 roku Spółka Dominująca zawarła z ING Bank Śląski S.A. kolejną umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 r. Przedmiotem umowy uzupełniającej jest podwyższenie kwoty kredytu do wysokości 100 000 tysięcy zł. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 120 000 tysięcy zł. na środkach obrotowych w postaci zapasów znajdujących się w fabryce w Suwałkach przy ul. Północnej 30 oraz w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1. Podwyższono ponadto wartość zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym znajdującym się w fabryce w Suwałkach przy ul. Północnej 30 z najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 54 000 tysięcy zł. do kwoty 120 000 tysięcy zł. Dodatkowym zabezpieczeniem pozostaje hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 54 000 tysięcy zł. ustanowiona na prawach użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowych położonych w Suwałkach przy ul. Północnej 30 i na prawie własności wzniesionych na niej budynków i urządzeń oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych mających za przedmiot mienie ruchome.

W dniu 19 sierpnia 2016 r. Spółka Dominująca otrzymała zawiadomienie Sądu Rejonowego w Ostrowi Mazowieckiej, V Wydział Ksiąg Wieczystych o wpisaniu w dniu 17 sierpnia 2016 r. na rzecz PKO BP S.A., podwyższenia hipoteki umownej łącznej kaucyjnej do kwoty 120 000 tysięcy zł. na prawach użytkownika wieczystego zabudowanych nieruchomości Spółki oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach i urządzeniach, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, położonych Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej nr 1, dla których Sąd Rejonowy w Ostrowi Mazowieckiej V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze OS1M/00000739/8.

W dniu 26 sierpnia 2016 roku Spółka Dominująca zawarła umowy na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

- z bankiem PKO BP S.A.

1. 2.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8650 z datą wygaśnięcia 2019-07-10
2. 2.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8650 z datą wygaśnięcia 2019-07-10
3. 2.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8650 z datą wygaśnięcia 2019-07-24
4. 2.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8650 z datą wygaśnięcia 2019-07-24
5. 3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8650 z datą wygaśnięcia 2019-08-12
6. 3.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8650 z datą wygaśnięcia 2019-08-12
7. 3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8650 z datą wygaśnięcia 2019-08-26
8. 3.000.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,8650 z datą wygaśnięcia 2019-08-26

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 46 mln EUR (po 23 mln EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowi równowartość kwoty 199 042 tys. zł.

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, 30 sierpnia 2016 roku.