



FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

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

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

FABRYKI MEBLI
„FORTE” S.A.
ul. Biała 1
07-300 Ostrów Mazowiecka
Polska
www.forte.com.pl

Ostrów Mazowiecka, 30 sierpnia 2016 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat	4
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	6
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	7
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian i kapitałach własnych.....	8
Sprawozdanie ze zmian i kapitałach własnych	9
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian i kapitałach własnych.....	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	11
1. Informacje ogólne	11
2. Korekta błęd.....	13
3. Sezonowość działalności	13
4. Przychody i koszty	14
Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna.	14
Pozostałe przychody operacyjne.....	14
Pozostałe koszty operacyjne	14
Przychody finansowe	15
Koszty finansowe	15
Koszty według rodzajów	15
5. Zmiany wartości szacunkowych	15
6. Podatek dochodowy.....	18
7. Rzeczowe aktywa trwałe	19
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
9. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy.....	20
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	21
11. Zysk przypadający na jedną akcję.....	21
12. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	21
13. Instrumenty finansowe	23
14. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	23
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	25
16. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.....	28
17. Pozycje pozabilansowe.....	29
18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	30

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego 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	553 924	445 639	126 452	107 796
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 912	41 307	12 307	9 992
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	58 917	47 385	13 450	11 462
Zysk (strata) okresu	48 567	39 078	11 087	9 453
Całkowite dochody netto okresu	28 866	44 446	6 590	10 751
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 069	48 608	18 050	11 758
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(105 332)	(11 884)	(24 046)	(2 875)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 539	(41 791)	2 178	(10 109)
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16 724)	(5 067)	(3 818)	(1 226)
Liczba akcji (w szt.)	23 901 084	23 751 084	23 901 084	23 751 084
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	1,00	2,00	0,23	0,48
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,03	1,65	0,46	0,40
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Suma aktywów	756 976	681 394	171 049	159 895
Zobowiązania razem	313 981	243 364	70 948	57 108
Zobowiązania długoterminowe	103 867	20 563	23 470	4 825
Zobowiązania krótkoterminowe	210 114	222 801	47 478	52 282
Kapitał własny	442 995	438 030	100 101	102 788
Kapitał zakładowy	23 901	23 901	5 4001	5 609
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	18,53	18,33	4,19	4,30

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2015 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	537 141	442 862
Przychody ze sprzedaży usług	16 783	2 777
Przychody ze sprzedaży	553 924	445 639
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(327 824)	(284 791)
Koszt własny sprzedanych usług	(14 047)	(1 611)
Koszt własny sprzedaży	(341 871)	(286 402)
Zysk brutto ze sprzedaży	212 053	159 237
Pozostałe przychody operacyjne	2 085	2 696
Koszty sprzedaży	(134 133)	(99 149)
Koszty ogólnego zarządu	(22 352)	(17 072)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 741)	(4 405)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 912	41 307
Przychody finansowe	7 289	6 170
Koszty finansowe	(2 347)	(1 407)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	63	1 315
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	58 917	47 385
Podatek dochodowy	(10 350)	(8 307)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	48 567	39 078
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) okresu	48 567	39 078
Zysk (strata) na jedną akcję za okres:		
– podstawowy	2,03	1,65
– rozwodniony	2,03	1,65

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2015 (niebadane)
Zysk (strata) okresu	48 567	39 078
Inne całkowite dochody netto, i tym:	(19 701)	5 368
Pozycje, które i 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 i przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(20 233)	4 872
Rachunkowość zabezpieczeń	(24 979)	6 009
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	4 746	(1 137)
Całkowite dochody ogółem za okres	28 866	44 446

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Stan na dzień		
	30 czerwca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (badane)	30 czerwca 2015 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe	406 190	293 050	281 123
Rzeczowe aktywa trwałe	242 997	227 921	222 901
Wartości niematerialne	1 124	1 124	16 484
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	31 279
Aktywa finansowe	159 080	64 005	10 459
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 989	-	-
Aktywa obrotowe	350 786	388 344	342 384
Zapasy	132 977	138 879	146 803
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	184 422	184 243	138 272
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	5 673	10 861
Rozliczenia międzyokresowe	2 061	2 859	2 816
Aktywa finansowe	2 208	10 844	535
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 118	45 846	43 097
SUMA AKTYWÓW	756 976	681 394	623 507
PASYWA			
Kapitał własny	442 995	438 030	401 959
Kapitał podstawowy	23 901	23 901	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 214	113 214	111 646
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(15 637)	4 596	8 797
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	1 822	1 290	1 786
Pozostałe kapitały rezerwowe	248 859	194 824	194 824
Zyski zatrzymane	71 909	101 278	62 228
Zobowiązania długoterminowe	103 867	20 563	110 383
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	99 728	11 094	92 495
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	4 871	12 625
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 330	3 330	3 215
Rozliczenia międzyokresowe	25	37	49
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	784	1 231	1 999
Zobowiązania krótkoterminowe	210 114	222 801	111 165
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	84 694	80 615	71 042
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek i papierów wartościowych	54 020	103 535	10 443
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	5 553	3 598	1 702
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	19 305	-	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	45 615	34 054	26 706
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	927	999	1 272
Zobowiązania razem	313 981	243 364	221 548
SUMA PASYWÓW	756 976	681 394	623 507

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres od 1 stycznia do:		
	30 czerwca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (badane)	30 czerwca 2015 (niebadane)
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu	48 567	77 936	39 078
Korekty i pozycje:	30 502	(4 488)	9 530
Amortyzacja	10 303	19 282	9 156
(Zyski) /straty z tytułu różnic kursowych	3 974	1 186	(584)
Odsetki i dywidendy netto	(6 121)	(4 330)	(4 826)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	192	(106)	(348)
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	4 746	(151)	(1 137)
Zmiana stanu należności	(175)	(39 692)	6 276
Zmiana stanu zapasów	5 903	10 134	2 210
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów	4 706	17 709	8 550
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 358	6 359	(980)
Zmiana stanu rezerw	(4 871)	(6 115)	1 684
Podatek dochodowy zapłacony	(11 509)	(26 009)	(18 727)
Podatek bieżący wykazany i rachunku zysków i strat	13 464	16 938	7 760
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	307	-
Wycena programu motywacyjnego	532	-	496
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 069	73 448	48 608
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	203	1 296	425
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(26 400)	(37 547)	(17 368)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(75 097)	(86)	(10)
Dywidendy otrzymane	6 745	5 418	5 391
Odsetki otrzymane	68	56	28
Udzielone pożyczki	(31 309)	(13 134)	(360)
Splata udzielonych pożyczek	20 458	20	10
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(105 332)	(43 977)	(11 884)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpłaty na kapitał	-	1 718	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	37 848	33 603	10 003
Splata pożyczek/kredytów	(3 140)	(16 639)	(3 059)
Dywidendy wypłacone	(23 901)	(47 502)	(47 502)
Odsetki zapłacone	(749)	(1 163)	(592)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(519)	(1 718)	(641)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 539	(31 701)	(41 791)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16 724)	(2 230)	(5 067)
Różnice kursowe netto	4	23	(65)
Środki pieniężne na początek okresu	45 846	48 099	48 099
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	29 118	45 846	43 097
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN I KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku (niebadane)

	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	-	-	48 567	-	-	-	-	48 567
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(20 233)	-	-	-	(20 233)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	532	532
Całkowite dochody za okres	-	-	48 567	(20 233)	-	-	532	28 866
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	23 907	113 214	71 909	(15 637)	248 859	(1 073)	1 822	442 995

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN I KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 2015 roku	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
podwyższenie kapitału zakładowego Spółki	150	-	-	-	-	-	-	150
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowi	-	-	(27 110)	-	27 110	-	-	-
rozliczenie programu motywacyjnego AKCJE SERII G	-	1 568	-	-	-	-	-	1 568
Wypłata dywidendy za 2014 rok	-	-	(47 502)	-	-	-	-	(47 502)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	192	-	-	-	-	192
Wynik bieżący	-	-	77 936	-	-	-	-	77 936
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	671	-	-	-	671
Całkowite dochody za okres	-	-	78 128	671	-	-	-	78 799
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	23 901	113 214	101 278	4 596	194 824	(1 073)	1 290	438 030

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN I KAPITAŁACH WŁASNYCH

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/(straty) niepokryte	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						-		
Korekty błędów						-		
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowý	-	-	(27 110)	-	27 110	-	-	-
Dywidenda za 2014 rok do wypłaty	-	-	(47 502)	-	-	-	-	(47 502)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	39 078	-	-	-	-	39 078
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	4 872	-	-	-	4 872
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	496	496
Całkowite dochody za okres	-	-	39 078	4 872	-	-	496	44 446
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	23 751	111 646	62 228	8 797	194 824	(1 073)	1 786	401 959

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, ulica Biała 1, której akcje znajdują się w publicznym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Dnia 30 sierpnia 2016 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, które dnia 30 sierpnia 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostki zależne	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki 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%
Forte Baldai UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte SK S.r.o	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Furniture Ltd.	Preston (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Iberia S.l.u.	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Mobilier S.a.r.l.	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Mobila S.r.l.	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	-	100%
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.	Warszawa	Doradztwo i zakresie prowadzenia działalności i zarządzania Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo	100%	100%
TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Ostrów Mazowiecka	i zakresie prowadzenia działalności i zarządzania <i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo i zarządzania</i>	100%	100%
<i>**Fort Investment Sp. z o.o.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>i zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
DYSTRI Sp. z o.o.	Warszawa	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	100%
TANNE Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wytwórcza	100%	100%
ANTWERP Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność firm centralnych i holdingów	100%	100%
Forestivo Sp. z o.o.	Suwałki	Działalność usługowa związana z leśnictwem, produkcja wyrobów tartacznych	50%	-
ANTWERP Sp. jawna	Wrocław	Dzierżawa własności intelektualnej, zarządzanie nieruchomościami	100%	100%

TERCEIRA Sp. z o.o.***	Warszawa	Działalność firm centralnych i holdingów, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100%	100%***
------------------------	----------	--	------	---------

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

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

*** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od ANTWERP Sp. jawna

Opis zmian dokonanych w inwestycjach Spółki 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.

Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki („Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez EU, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Niebadane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2015 sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Śródroczny wynik finansowy nie powinien być traktowany jako wyznacznik wyniku finansowego za cały rok finansowy.

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, kiedy powyższe koszty powinny być uwzględnione bądź powinny podlegać odroczeniu na koniec danego roku finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w walucie polskiej i w tysiącach złotych.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych i sprawozdaniu finansowym

Zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku zostały przedstawione w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

2. KOREKTA BŁĘDU

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

3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

Poniżej zaprezentowano wartość przychodów ze sprzedaży osiągniętych i prezentowanych okresach sprawozdawczych

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Przychody ze sprzedaży	udział %
I kwartał 2016	299 848	-
II kwartał 2016	254 076	-
Razem I półrocze 2016	553 924	-
I kwartał 2015	254 932	26,70%
II kwartał 2015	190 707	19,98%
Razem I półrocze 2015	445 639	46,68%

Razem 2015	954 706	100,00%
-------------------	----------------	----------------

4. 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	528 006	435 871
- towary	3 898	4 244
- materiały	5 237	2 747
Przychody ze sprzedaży usług	16 783	2 777
Przychody netto ze sprzedaży, razem	553 924	445 639
Struktura geograficzna :		
- kraj	86 954	70 346
- eksport	466 970	375 293
Przychody netto ze sprzedaży, razem	553 924	445 639
- w tym od jednostek powiązanych	36 049	17 796

Informacje i wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Spółki 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 Forte. Brak jest formalnych powiązań odbiorców ze Spółką.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Rozwiązanie odpisów aktualizujących majątek obrotowy	29	208
Aktualizacja wyceny nieruchomości	-	1 421
Dotacje	12	12
Odszkodowania	1 778	886
Pozostałe	266	169
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 085	2 696

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 346	25
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	41	-
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	179	1 074
Złomowanie zapasów	1 494	1 987
Darowizny	195	61
Kary i odszkodowania	317	1 152
Koszty sądowe	69	20
Pozostałe	100	86
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 741	4 405

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.06.2016 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów części zamiennych w kwocie 1 346 tysięcy zł. Decyzja o utworzeniu odpisu spowodowana jest permanentną wymianą 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	6 745	5 391
Odsetki	544	779
Przychody finansowe, razem	7 289	6 170

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Odsetki od kredytów i leasingu	610	547
Prowizje od kredytów	125	53
Różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	1 612	803
Pozostałe	-	4
Koszty finansowe, razem	2 347	1 407

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Amortyzacja	10 303	9 156
Zużycie materiałów i energii	249 682	218 690
Usługi obce	113 596	90 739
Podatki i opłaty	3 540	4 015
Wynagrodzenia	68 691	58 187
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 975	14 631
Opłaty licencyjne	10 560	-
Pozostałe koszty rodzajowe	4 380	4 377
	478 727	399 795
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	13 715	(817)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(2 042)	(1 314)
Koszty sprzedaży	(134 133)	(99 149)
Koszty ogólnego zarządu	(22 352)	(17 072)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	333 915	281 443
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 956	4 959
Koszt własny sprzedaży	341 871	286 402

Informacje i wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Spółki jest Grupa PFLEIDERER, której udział obrotów przekroczył 10 % przychodów ze sprzedaży Spółki.

Brak formalnych powiązań dostawcy ze Spółką.

5. OPIS WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	299	837	251
Targi	-	576	7
Prace badawcze i rozwojowe	973	1 218	1 472
Podróże służbowe	79	-	-
Wieczyste użytkowanie gruntów	370	-	540
Pozostałe	340	228	546
	2 061	2 859	2 816

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Rezerwa na odroczony podatek	-	4 871	12 625
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 330	3 330	3 215
Pozostałe rezerwy	-	-	-

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	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Prowizje	2 539	2 380	1 821
Bonusy dla odbiorców	21 162	18 054	11 668
Urlopy	2 722	1 941	2 561
Premie	3 970	5 102	2 360
Koszty badania bilansu	33	34	32
Usługi obce	13 006	4 369	6 332
Pozostałe	39	178	41
Rezerwy krótkoterminowe:			
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	122	122	167
Naprawy gwarancyjne	1 998	1 850	1 700
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	24	24	24
	45 615	34 054	26 706

Kwota 21 162 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Spółkę na przyszłe bonusy, które są należne klientom z tytułu zrealizowanej w roku 2016 sprzedaży. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

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

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

Zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	399	426	426
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 252	2 459	2 837
Odpisy aktualizujące środki trwałe	3	3	3
Odpisy aktualizujące zapasy	7 430	2 733	2 394

Odpisy aktualizujące należności

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	2 459	3 022	3 022
Utworzenie	-	114	25
Wykorzystanie	1 177	(450)	(2)
Rozwiązanie	30	(227)	(208)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	1 252	2 459	2 837

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

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3	3	3
Utworzenie	-	1 100	1 100
Rozwiązanie	-	(1 100)	(1 100)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	3	3	3

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 Spółka 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 zł. Zarząd Spółki 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, Spółka prowadzi aktywną politykę wyprzedaży słabo rotujących zapasów.

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

6. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2016	30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	13 360	7 754
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(311)	6
Podatek z tytułu udziału w zyskach w spółce komandytowo-akcyjnej w związku z przekształceniem w spółkę jawną	415	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(3 114)	547
Obciążenie podatkowe wykazane i rachunku zysków i strat	10 350	8 307

7. AKTYWA FINANSOWE**Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 2016 roku :**

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu	Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
MV Forte GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	-	1 838
Forte Baldai UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	-	164
Forte Möbel AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	-	352
Forte SK S r o	Spółka zależna	13.12.2002	96	-	96
Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	-	6
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	63	-	63
Forte Mobilier S.a.r.l.	Spółka zależna	17.11.2005	399	(399)	-
Kwadrat Sp. z o.o.	Spółka zależna	18.12.2008	6 514	-	6 514
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	12.05.2008	-	-	-
TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	-	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	70 005	-	70 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	-	4 000
ANTWERP Sp. z o.o.	Spółka zależna	03.09.2015	5	-	5
ANTWERP Sp.z o.o. SKA	Spółka zależna	03.09.2015	51 042	-	51 042
FORESTIVO Sp. z o.o	Spółka zależna	15.03.2016	102	-	102
RAZEM			134 636	(399)	134 237

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2015 roku :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu	Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
MV Forte GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	-	1 838

Forte Baldai UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	-	164
Forte Möbel AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	-	352
Forte SK S r o	Spółka zależna	13.12.2002	96	-	96
Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	-	6
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	63	-	63
Forte Mobilier S.a.r.l.	Spółka zależna	17.11.2005	399	(399)	-
Kwadrat Sp. z o.o.	Spółka zależna	18.12.2008	5 514	-	5 514
Forte Mobila S.r.l.	Spółka zależna	12.09.2008	12	(12)	-
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	12.05.2008	-	-	-
TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	-	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	5	-	5
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	5	-	5
ANTWERP Sp. z o.o.	Spółka zależna	03.09.2015	5	-	5
ANTWERP Sp. z o.o. SKA	Spółka zależna	03.09.2015	51 042	-	51 042
RAZEM			59 551	(411)	59 140

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2016 roku przez Spółkę 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 92 639 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 79 215 tysięcy zł., i na dzień 30 czerwca 2015 roku: 73 842 tysięcy zł.) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 44 695 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 46 749 tysiące zł., i 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, na dzień 30 czerwca 2015 roku 63 tysięcy zł.).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 750 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 1 376 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2015 roku: 964 tysiące zł.).

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku dokonano zakupu środków trwałych o wartości 25 432 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2015 roku: 16 731 tysięcy zł.) oraz sprzedano środki trwałe o wartości netto 131 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2015 roku: 1 432 tysiące zł.).

Do najistotniejszych inwestycji Spółki w I półroczu 2016 roku zaliczyć można: nakłady poniesione na zakup piły Schelling wraz ze stacją rozładunku, linii produkcyjnych IMA z załadunkiem oraz nakłady na modernizację salonu meblowego w Ostrowi Mazowieckiej.

9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Dla celów śródrocznego skróconego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 801	10 082	9 249
Inne środki pieniężne (lokaty overnight , lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	23 317	35 764	33 848
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	29 118	45 846	43 097

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według negocjowanych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 29 118 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 45 846 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2015 roku: 43 097 tysiące zł.).

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

10. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki (rok 2015: emisja 150 000 szt. akcji zwykłych serii G i wartości nominalnej 1 złoty każda).

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: nastąpiło zwiększenie kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w związku z realizacją programu motywacyjnego dla Członków Zarządu. Kwota zwiększenia wyniosła 1 568 tys. zł).

Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 250	193 574	194 824
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki	-	54 035	54 035
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	1 250	247 609	248 859

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 250	166 464	167 714
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki	-	27 110	27 110
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 250	193 574	194 824

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 250	166 464	167 714
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki	-	27 110	27 110
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	1 250	193 574	194 824

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	4 596	3 925	3 925
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	(24 898)	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	(150)	(1 137)
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego	(15 637)	4 596	8 797

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 maja 2016 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki 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 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.

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie liczby akcji użytej do wyliczenia wskaźnika zysk/(strata) na jedną akcję zostało ujawnione w nocie 22. w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2016	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 09.06.2019	-	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
Razem krótkoterminowe			54 020	103 535

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
Razem długoterminowe			99 728	11 094

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"> Zastaw rejestrowy na zakupionym mieniu ruchomym w wartości nie niższej niż 5 130 tys. EUR Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zakupionym maszynach i urządzeniach do najwyższej sumy zabezpieczenia 3 600 tys. EUR Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł.	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł. na prawie użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości Spółki oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności położonych i Hajnówce przy ul. 3-go Maja 51 oraz i Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1 Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale i Hajnówce w 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 zabezpieczenia 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 z deklaracją wekslową

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

Waluta	Stan na dzień		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
PLN	-	-	5 043
EUR	136 623	97 862	81 947
USD	17 125	16 767	15 948
	153 748	114 629	102 938

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Spółka zaciągnęła kredyty w wysokości 37 848 tysięcy zł. oraz dokonała spłat kredytów na łączną kwotę 3 140 tysięcy zł.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Zarząd Spółki 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 w 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 notce.

14. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

15. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 19 305 tysięcy zł. i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w zobowiązaniach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (na dzień 31 grudnia 2015 roku: jako należność w kwocie 5 673 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 i walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	3 000	Opcja Put	08.2014	08.2016	4,2500	PKO BP S.A.	9
EUR	3 000	Opcja Call	08.2014	08.2016	4,6550	PKO BP S.A.	(12)
EUR	9 000	Opcja Put	10.2014	09.2016-10.2016	4,2300	PKO BP S.A.	87
EUR	9 000	Opcja Call	10.2014	09.2016-10.2016	4,5800	PKO BP S.A.	(292)
EUR	9 000	Opcja Put	06.2015	07.2017-09.2017	4,2260	PKO BP S.A.	479
EUR	9 000	Opcja Call	06.2015	07.2017-09.2017	4,5000	PKO BP S.A.	(1 631)

EUR	21 000	Opcja Put	07.2015	07.2017-12.2017	4,2700	PKO BP S.A.	1 482	
EUR	21 000	Opcja Call	07.2015	07.2017-12.2017	4,5166	PKO BP S.A.	(4 033)	
EUR	15 500	Opcja Put	08.2015	09.2017-06.2018	4,2800	PKO BP S.A.	1 312	
EUR	15 500	Opcja Call	08.2015	09.2017-06.2018	4,6670	PKO BP S.A.	(2 608)	
EUR	48 000	Opcja Put	10.2015	08.2016—09.2018	4,3000	PKO BP S.A.	3 820	
EUR	48 000	Opcja Call	10.2015	08.2016—09.2018	4,6300	PKO BP S.A.	(7 787)	
EUR	12 000	Opcja Put	11.2015	10.2018-11.2018	4,3000	PKO BP S.A.	1 198	
EUR	12 000	Opcja Call	11.2015	10.2018-11.2018	4,7070	PKO BP S.A.	(2 448)	
EUR	24 000	Opcja Put	04.2016	01.2019-03.2019	4,3500-4,4000	PKO BP S.A.	2 868	
EUR	24 000	Opcja Call	04.2016	01.2019-03.2019	4,8500-4,9250	PKO BP S.A.	(3 637)	
Razem							PKO BP S.A.	(11 193)
EUR	3 000	Opcja Put	08.2014	07.2016	4,2300	mBank S.A.	-	
EUR	3 000	Opcja Call	08.2014	07.2016	4,6000	mBank S.A.	(8)	
EUR	6 000	Opcja Put	10.2014	08.2016-09.2016	4,2200-4,2500	mBank S.A.	26	
EUR	6 000	Opcja Call	10.2014	08.2016-09.2016	4,5440	mBank S.A.	(153)	
EUR	15 000	Opcja Put	11.2014	10.2016-12.2016	4,2300	mBank S.A.	257	
EUR	15 000	Opcja Call	11.2014	10.2016-12.2016	4,6100	mBank S.A.	(647)	
EUR	10 500	Opcja Put	12.2014	01.2017-03.2017	4,3000	mBank S.A.	476	
EUR	10 500	Opcja Call	12.2014	01.2017-03.2017	4,6030-4,6770	mBank S.A.	(600)	
EUR	18 500	Opcja Put	08.2015	09.2017-06.2018	4,2800	mBank S.A.	1 532	
EUR	18 500	Opcja Call	08.2015	09.2017-06.2018	4,6400	mBank S.A.	(3 191)	
EUR	25 500	Opcja Put	12.2015	01.2018-11.2018	4,3500	mBank S.A.	2 854	
EUR	25 500	Opcja Call	12.2015	01.2018-11.2018	4,6700	mBank S.A.	(4 820)	
EUR	5 000	Opcja Put	05.2016	01.2019-04.2019	4,4500	mBank S.A.	738	
EUR	5 000	Opcja Call	05.2016	01.2019-04.2019	4,9250	mBank S.A.	(691)	
Razem							mBank S.A.	(4 227)
EUR	3 000	Opcja Put	08.2014	07.2016	4,2500	ING Bank Śląski S.A.	1	
EUR	3 000	Opcja Call	08.2014	07.2016	4,6412	ING Bank Śląski S.A.	(4)	
EUR	4 000	Opcja Put	12.2014	08.2016-11.2016	4,3000	ING Bank Śląski S.A.	81	
EUR	4 000	Opcja Call	12.2014	08.2016-11.2016	4,5000	ING Bank Śląski S.A.	(230)	
EUR	32 000	Opcja Put	06.2015	01.2017-06.2017	4,2000	ING Bank Śląski S.A.	991	
EUR	32 000	Opcja Call	06.2015	01.2017-06.2017	4,4818	ING Bank Śląski S.A.	(4 549)	

EUR	37 000	Opcja Put	01.2016	10.2017-12.2018	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	5 544
EUR	37 000	Opcja Call	01.2016	10.2017-12.2018	4,7800	ING Bank Śląski S.A.	(5 720)
EUR	15 000	Opcja Put	04.2016	01.2019-03.2019	4,4000	ING Bank Śląski S.A.	1 952
EUR	15 000	Opcja Call	04.2016	01.2019-03.2019	4,8950	ING Bank Śląski S.A.	(2 192)
EUR	10 000	Opcja Put	05.2016	04.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	1 460
EUR	10 000	Opcja Call	05.2016	04.2019	4,9600	ING Bank Śląski S.A.	(1 300)
EUR	22 000	Opcja Put	06.2016	05.2019-06.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	3 161
EUR	22 000	Opcja Call	06.2016	05.2019-06.2019	4,9600	ING Bank Śląski S.A.	(3 080)

Razem	ING Bank Śląski S.A.						(3 885)
--------------	-----------------------------	--	--	--	--	--	----------------

16. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi:

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
MV Forte GmbH	30.06.2016	44	9 806	19	2 479
	31.12.2015	1 218	15 816	1 146	3 293
	30.06.2015	17	7 642	53	3 227
Forte Möbel AG	30.06.2016	18 058	1 257	7 538	730
	31.12.2015	32 974	2 515	6 948	869
	30.06.2015	14 737	1 031	3 196	410
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
TM Handel Sp. z o.o. SKA	30.06.2016	1	-	-	-
	31.12.2015	1	-	-	-
	30.06.2015	1	-	-	-
Fort Investment Sp. z o.o. *	30.06.2016	1	-	-	-
	31.12.2015	-	-	-	-
	30.06.2015	1	-	-	-
Dystri Sp. z o.o.	30.06.2016	839	3 757	519	1 960
	31.12.2015	2 753	-	3 611	-
	30.06.2015	-	-	-	-
Terceira Sp. z o.o.**	30.06.2016	68	10 775	11	5 880
	31.12.2015	169	5 531	57	4 332
	30.06.2015	-	-	-	-
Tanne Sp. z o.o.	30.06.2016	14 389	-	17 128	-
	31.12.2015	766	-	941	-
	30.06.2015	-	-	-	-
Antwerp Sp. jawna	30.06.2016	-	-	-	-
	31.12.2015	16	1 266	-	-
	30.06.2015	-	-	-	-
Razem	30.06.2016	36 049	27 502	26 255	11 516
	31.12.2015	42 321	31 497	13 072	8 833
	30.06.2015	17 796	10 562	4 016	4 206

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

** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od Antwerp Sp. z o.o. Spółka jawna

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

Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2016 roku Spółka zawarła następujące umowy pożyczek ze spółkami zależnymi:

- w dniu 25 lutego 2016 roku ze spółką zależną Tanne Sp. z o.o. do kwoty 9 000 tysięcy zł, z datą spłaty do 30 czerwca 2016 roku. Całość pożyczki została spłacona w dniu 6 maja 2016 roku;
- w dniu 28 lutego 2016 roku ze spółką zależną TM-Handel Sp. z o.o. SKA, na kwotę 10 tysięcy zł z datą spłaty do 31 grudnia 2016 roku;
- w dniu 29 lutego 2016 roku 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;
- w dniu 13 czerwca 2016 roku ze spółką zależną Tanne Sp. z o.o. do kwoty 10 000 tysięcy EUR z datą ostatniego ciągnięcia do 30 czerwca 2018 roku. Ciągnięcie może nastąpić w walucie PLN lub EUR. Spłata nastąpi w 20 ratach począwszy od 30 września 2018 roku do 30 czerwca 2023 roku;
- w dniu 29 czerwca 2016 roku aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Dystri- Forte Sp. z o.o., zgodnie z którym przedłużono termin spłaty 227 tysięcy EUR do 30 czerwca 2017 roku.

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

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2016 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki i walucie	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2016 i tys. zł.	Wartość odsetek należnych na dzień 30.06.2016
Kwadrat Sp. z o. o.	439	EUR	lipiec 2019	1 441	3
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2021	1 020	6
Fort Investment Sp. z o.o.	5 000	PLN	grudzień 2020	660	14
Dystri- Forte Sp. z o.o.	227	EUR	czerwiec 2017	1 005	-
Dystri- Forte Sp. z o.o.	7 620	PLN	czerwiec 2016	-	68
Fort Mobilier S.a.r.l.	10	EUR	grudzień 2017	44	-
Tanne Sp. z o.o.	10 000	PLN	czerwiec 2023	22 128	-
Antwerp Sp. z o.o.	30	PLN	grudzień 2016	30	-
TM- Handel Sp. z o.o. SKA	10	PLN	grudzień 2016	10	-
Razem:				26 338	91
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
Kwadrat Sp. z o. o.				360	-
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				340	-
Dystri- Forte Sp. z o.o.				1 005	-
Fort Investment Sp. z o.o.				350	-
Fort Mobilier S.a.r.l.				22	-
Antwerp Sp. z o.o.				30	-
TM- Handel Sp. z o.o. SKA				10	-
Razem:				2 117	-
Część długoterminowa:					
Kwadrat Sp. z o. o.				1 081	3
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				680	6
Fort Investment Sp. z o.o.				310	14
Dystri- Forte Sp. z o.o.				-	68
Fort Mobilier S.a.r.l.				22	-
Tanne Sp. z o.o.				22 128	-
Razem:				24 221	91

Saldo udzielonych pożyczek jednostkom zależnym na dzień 31.12.2015 roku:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki i tysiącach	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2015 i tys. zł.	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2015 i tys. zł.
Kwadrat Sp. z o. o.	439	EUR	czerwiec 2018	1 388	3
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2020	1 020	7
Fort Investment Sp. z o.o.	5 000	PLN	grudzień 2015	2 802	17
Dystri- Forte Sp. z o.o.	7 620	PLN	czerwiec 2016	7 616	7
Dystri- Forte Sp. z o.o.	227	EUR	czerwiec 2016	967	-
Fort Mobilier S.a.r.l.	10	EUR	grudzień 2017	43	-
Tanne Sp. z o.o.	1 700	PLN	luty 2016	1 700	-
Antwerp Sp. z o.o.	10	PLN	lipiec 2016	10	-
Razem:				15 546	34
W tym:					

Część krótkoterminowa:

Kwadrat Sp. z i o	347	3
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	170	7
Dystri- Forte Sp. z o.o.	7 616	7
Dystri- Forte Sp. z o.o.	967	-
Tanne Sp. z o.o.	1 700	-
Antwerp Sp. z o.o.	10	-
Fort Investment Sp. z o.o.	-	17
Razem:	10 810	17

Część długoterminowa:

Kwadrat Sp. z i o	1 041	-
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	850	-
Fort Mobilier S.a.r.l.	43	-
Fort Investment Sp. z o.o.	2 802	-
Razem:	4 736	-

17. 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	1/niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014; 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; 3/ wzrost i co najmniej 10% średniego kursu akcji	1/ niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015; 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; 3/ wzrost i co najmniej 10% średniego kursu akcji	1/ niezgłoszenie przez biegłego rewidenta istotnych zastrzeżeń do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016; 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; 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;

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;

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;

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.

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 i rozumieniu MSSF 2.

Wartość godziwa programu motywacyjnego

Wartość godziwą programu dla serii E określono na kwotę 991 tys. zł.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku rozpoznano kwotę 532 tys. zł.- we wzroście kapitału własnego i pozycji program motywacyjny oraz w kosztach świadczeń pracowniczych.

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

	Seria	Liczba Warrantów	śr. ważona cena wykonania
Występujące na 01.01.2016, w tym:			
	D	118 740	46,19
	F	118 740	46,19
Zmiana i ciągu okresu sprawozdawczego			
		-	-
Występujące na 30.06.2016, w tym:			
Możliwe do wykonania na 30.06.2016	D	118 740	46,19
	F	118 740	46,19

Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Zmiany i składzie Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

18. POZYCJE POZABILANSOWE

W dniu 27 marca 2013 roku Spółka 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 ofertę, zgodnie z którą zainwestowała środki otrzymane z kredytów technologicznych i 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 powierzzonego 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 czerwca 2018 roku. Saldo kredytów na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 2 236 tysięcy zł.

W dniu 14 grudnia 2015 roku Spółka 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. Spółka zobowiązała

się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tysięcy EUR do dnia 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 23 170 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2016 roku Spółka 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 i systemie generalnego wykonawstwa w postaci zaprojektowania i budowy budynku produkcyjno- magazynowego o powierzchni ok. 33 600 m2 w stanie całkowite wykończonym. Łączna wartość netto umowy wynosi 28 550 tys. zł. Termin zakończenia inwestycji przewidziano na luty 2017 roku.

19. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

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

W dniu 3 sierpnia 2016 r. Spółka 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. i sprawie wyboru biegłego rewidenta FABRYK MEBLI „FORTE” SA i Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” SA

W dniu 8 sierpnia 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie Sądu Rejonowego w Bielsku Podlaskim IX Zamiejskowy 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 użytkownika 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 i Bielsku Podlaskim IX Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Hajnówce prowadzi księgę wieczystą o numerze BI2P/00017202/7.

W dniu 12 sierpnia 2016 roku Spółka zawarła ze spółką zależną Tanne Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 13 czerwca 2016 roku zwiększający pożyczkę do kwoty 20 000 tysięcy EUR z datą ostatniego ciągnięcia do 30 czerwca 2018 roku. Ciągnięcie może nastąpić w walucie PLN lub EUR. Spłata nastąpi w 20 ratach począwszy od 30 września 2018 roku.

W dniu 12 sierpnia 2016 roku Spółka 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 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 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

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.