



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe QSr1/2019
za okres zakończony 31.03.2019 roku

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI	
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające.....	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej.....	13
4. Skład rady nadzorczej.....	13
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	13
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
Profesjonalny osąd	13
Klasyfikacja umów leasingowych	14
Stawki amortyzacyjne.....	14
Zakres konsolidacji i ocena kontroli	14
Niepewność szacunków	14
Utrata wartości aktywów	14
Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	14
Wycena rezerw	14
Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.....	14
7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	14
8. Oświadczenie o zgodności.....	14
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.....	15
9.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
9.2. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy	15
9.3. Korekta błędu	16
10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
11. Sezonowość działalności	16
12. Przychody i koszty.....	17
Przychody ze sprzedaży	17
Pozostałe przychody operacyjne.....	17
Pozostałe koszty operacyjne	18
Przychody finansowe	18
Koszty finansowe	18
Koszty według rodzajów	18
13. Zmiana wartości szacunkowych.....	19
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	19
Rezerwy	19
Odpisy aktualizujące wartości bilansowe	19
Odpisy aktualizujące należności.....	20
Odpisy aktualizujące wartość zapasów.....	20
14. Podatek dochodowy	20
15. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20

16. Nieruchomości inwestycyjne	21
17. Wartości niematerialne i prawne	22
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	22
Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych	22
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	22
Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży	22
18. Instrumenty finansowe	23
Hierarchia wartości godziwej	25
19. Aktywa finansowe	26
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 zabezpieczenia przepływów pieniężnych	27
Koszt zabezpieczenia	28
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	32
26. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	32
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
Transakcje handlowe	35
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	36
Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem	37
Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	37
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	37
Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin	37
28. Pozycje pozabilansowe	37
29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	38
30. Sprawozdania finansowe Fabryk Mebli FORTE SA	39
Śródroczny Skrócony Rachunek zysków i strat	39
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	40
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	41
Śródroczne Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	43
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	44
Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	45

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31.03.2019 w tys. PLN	31.03.2018 w tys. PLN	31.03.2019 w tys. EUR	31.12.2018 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	319 511	295 513	74 343	70 724
Zysk z działalności operacyjnej	24 416	15 903	5 681	3 806
Zysk przed opodatkowaniem	17 906	10 840	4 166	2 594
Zysk okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13 884	7 274	3 230	1 741
Całkowite dochody netto za okres	13 586	973	3 161	233
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 117	21 405	8 171	5 123
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 415)	(119 915)	(3 121)	(28 699)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 257)	85 699	(3 783)	20 510
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 445	(12 811)	1 267	(3 066)
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	0,58	0,30	0,13	0,07
	31.03.2019 w tys. PLN	31.12.2018 w tys. PLN	31.03.2019 w tys. EUR	31.12.2018 w tys. EUR
Suma aktywów	1 694 719	1 649 344	394 002	383 568
Zobowiązania razem	1 067 520	1 035 731	248 185	240 868
Zobowiązania długoterminowe	548 052	178 679	127 415	41 553
Zobowiązania krótkoterminowe	519 468	857 052	120 770	199 314
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej)	623 914	610 320	145 052	141 935
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 564	5 565
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	26,07	25,50	6,06	5,93

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	31.03.2019 w tys. PLN	31.03.2018 w tys. PLN	31.03.2019 w tys. EUR	31.12.2018 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	310 332	304 829	72 207	72 954
Zysk z działalności operacyjnej	7 247	1 019	1 686	244
Zysk przed opodatkowaniem	6 172	2 211	1 436	529
Zysk okresu	4 451	550	1 036	132
Całkowite dochody netto okresu	4 903	(5 779)	1 141	(1 383)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 179	3 415	1 670	817
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 107)	(7 715)	(1 886)	(1 846)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 054	(661)	2 572	(158)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 126	(4 961)	2 356	(1 187)
Liczba akcji (w szt.)	23 930 796	23 930 796	23 930 796	23 930 796
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,19	0,02	0,04	0,00
	31.03.2019 w tys. PLN	31.12.2018 w tys. PLN	31.03.2019 w tys. EUR	31.12.2018 w tys. EUR
Suma aktywów	994 936	934 973	231 311	217 436
Zobowiązania razem	412 331	357 270	95 862	83 086
Zobowiązania długoterminowe	37 577	14 811	8 736	3 444
Zobowiązania krótkoterminowe	374 754	342 459	87 126	79 642
Kapitał własny	582 605	577 703	135 449	134 350
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 564	5 565
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	24,35	24,14	5,66	5,61

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	318 094	293 460
Przychody ze sprzedaży usług	1 417	2 053
Przychody ze sprzedaży	319 511	295 513
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(212 761)	(200 304)
Koszt własny sprzedanych usług	(927)	(1 020)
Koszt własny sprzedaży	(213 688)	(201 324)
Zysk brutto ze sprzedaży	105 823	94 189
Pozostałe przychody operacyjne	2 342	239
Koszty sprzedaży	(67 668)	(62 542)
Koszty ogólnego zarządu	(14 102)	(14 493)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 979)	(1 490)
Zysk z działalności operacyjnej	24 416	15 903
Przychody finansowe	93	80
Koszty finansowe	(4 337)	(4 098)
Strata z pochodnych instrumentów finansowych	(477)	(13)
Udział w zysku/stracie jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 789)	(1 032)
Zysk przed opodatkowaniem	17 906	10 840
Podatek dochodowy	(4 030)	(3 562)
Zysk okresu	13 876	7 278
Zysk okresu	13 876	7 278
Przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13 884	7 274
Udziałowcom niekontrolującym	(8)	4
Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):		
– podstawowy	0,58	0,30
– rozwodniony	0,58	0,30

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2018 (niebadane)
Zysk okresu	13 876	7 278
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(290)	(6 305)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(290)	(6 305)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(140)	9
Koszt zabezpieczenia	7 217	8 737
Rachunkowość zabezpieczeń	(2 346)	(6 724)
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	(5 021)	(8 327)
Całkowite dochody za okres	13 586	973
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13 594	969
Udziałowcom niekontrolującym	(8)	4

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)	31.03.2018 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe	1 205 055	1 186 369	1 076 965
Rzeczowe aktywa trwałe	874 517	876 956	828 644
Grunty w wieczystym użytkowaniu	33 387	10 138	10 138
Wartości niematerialne	16 474	16 512	16 664
Aktywa finansowe	75 714	77 714	120 262
Nieruchomości inwestycyjne	74 072	73 991	73 555
Aktywo na podatek odroczoney	120 945	122 309	-
Inwestycje wyceniane metoda praw własności	-	-	1 150
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 946	8 749	26 552
Aktywa obrotowe	489 664	462 975	436 770
Zapasy	199 282	215 543	170 858
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	191 257	153 935	193 693
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	16 479	17 146	17 278
Należności z tytułu podatku dochodowego	22 888	23 368	9 289
Rozliczenia międzyokresowe	5 923	6 114	4 017
Aktywa finansowe	1 904	307	434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 931	46 562	41 201
SUMA AKTYWÓW	1 694 719	1 649 344	1 513 735
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	627 199	613 613	636 934
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	623 914	610 320	633 619
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556	114 556
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(227)	(87)	(577)
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(3 130)	(495)	31 910
Koszt zabezpieczenia	20 172	17 687	2 057
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	(54 902)	(54 902)	(21 142)
Program motywacyjny	2 354	2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe	447 132	447 132	358 807
Zyski zatrzymane	74 028	60 144	121 723
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	3 285	3 293	3 315
Zobowiązania długoterminowe	548 052	178 679	634 466
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	344 368	-	577 358
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych MPW	5 371	3 430	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 491	3 404	7 811
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 067	4 067	3 602
Rozliczenia międzyokresowe	160 263	162 075	42 673
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	26 082	969	178
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 845	1 918	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 565	2 816	2 844
Zobowiązania krótkoterminowe	519 468	857 052	242 335
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	181 369	165 546	169 294
Zobowiązania kontraktowe	765	700	4 922
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	328 393	683 398	62 692
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 060	2 126	602
Rezerwy	3 086	2 808	2 723
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 516	1 842	1 491
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 279	632	611
Zobowiązania razem	1 067 520	1 035 731	876 801
SUMA PASYWÓW	1 694 719	1 649 344	1 513 735

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019	3 miesiące zakończone 31 marca 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk okresu	13 884	7 274
Korekty o pozycje:	21 233	14 131
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	1 789	1 032
(Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	(8)	4
Amortyzacja	13 997	7 467
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	197	1 858
Odsetki i dywidendy netto	4 129	2 024
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(32)	2
Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek	1 364	-
Zmiana stanu należności	(37 322)	(9 677)
Zmiana stanu zapasów	16 261	(607)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	22 802	15 699
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 687)	(95)
Zmiana stanu rezerw	529	(903)
Podatek dochodowy zapłacony	(4 820)	(6 976)
Podatek bieżący w rachunku zysków i strat	4 030	4 089
Różnice kursowe z przeliczenia	2	19
Inne korekty	2	195
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 117	21 405
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	79	7
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(13 884)	(119 647)
Inwestycje w nieruchomości	(81)	(299)
Dywidendy otrzymane	-	2
Odsetki otrzymane	14	24
Spłata udzielonych pożyczek	500	-
Udzielone pożyczki	(43)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 415)	(119 915)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	14 344	106 638
Spłata pożyczek/kredytów	(25 137)	(42 937)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 285)	(190)
Odsetki zapłacone	(4 179)	(2 118)
Wpływy finansowe z tytułu otrzymanych dotacji	-	24 306
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 257)	85 699
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 445	(12 811)
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	(76)	1 144
Środki pieniężne na początek okresu	46 562	52 868
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	51 931	41 201
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	2 116

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)**

	Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia z jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	3 600	-	3 600	-	3 600
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(423)	3 617	-	3 194	-	3 194
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(1 923)	-	-	(1 923)	-	(1 923)
Podatek odroczoney dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(289)	(4 732)	-	(5 021)	-	(5 021)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	13 884	-	-	-	13 884	(8)	13 876
Różnice kursowe	-	-	(140)	-	-	-	-	-	-	(140)	-	(140)
Całkowite dochody za okres	-	-	(140)	-	-	13 884	(2 635)	2 485	-	13 594	(8)	13 586
Na dzień 31 marca 2019 roku	23 931	114 556	(227)	(54 902)	2 354	74 028	(3 130)	20 172	447 132	623 914	3 285	627 199

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (badane)**

	Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia z zagranicznej jednostki	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowany z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	108 251	46 479	-	358 807	632 650	3 311	635 961
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekształcenie danych na skutek zastosowania MSSF 9	-	-	-	-	-	6 198	-	(6 198)	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	114 449	46 479	(6 198)	358 807	632 650	3 311	635 961
Podwyższenie kapitału w związku z realizacją Programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Przeniesienie na kapitał rezerwowany	-	-	-	-	-	(88 325)	-	-	88 325	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	24 867	-	24 867	-	24 867
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	7 981	3 166	-	11 147	-	11 147
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(54 189)	-	-	(54 189)	-	(54 189)
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(766)	(4 148)	-	(4 914)	-	(4 914)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	34 471	-	-	-	34 471	(17)	34 454
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	(188)	-	-	-	(188)	-	(188)
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	(33 760)	-	-	-	-	-	(33 760)	-	(33 760)
Różnice kursowe	-	-	499	-	-	(263)	-	-	-	236	-	236
Całkowite dochody za okres	-	-	499	(33 760)	-	34 020	(46 974)	23 885	-	(22 330)	(17)	(22 347)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	23 931	114 556	(87)	(54 902)	2 354	60 144	(495)	17 687	447 132	610 320	3 293	613 613

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2018 roku (niebadane)**

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej												
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	108 251	46 479	-	358 807	632 650	3 311	635 961
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekształcenie danych na skutek zastosowania MSSF 9	-	-	-	-	-	6 198	-	(6 198)	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach	23 931	114 556	(586)	(21 142)	2 354	114 449	46 479	(6 198)	358 807	632 650	3 311	635 961
Przeniesienie na kapitał rezerwowý	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	-	-	7 655	-	7 655	-	7 655
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	4 299	1 082	-	5 381	-	5 381
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(11 023)	-	-	(11 023)	-	(11 023)
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(7 845)	(482)	-	(8 327)	-	(8 327)
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	7 274	-	-	-	7 274	4	7 278
Różnice kursowe	-	-	9	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Całkowite dochody za okres	-	-	9	-	-	7 274	(14 569)	8 255	-	969	4	973
Na dzień 31 marca 2018 roku	23 931	114 556	(577)	(21 142)	2 354	121 723	31 910	2 057	358 807	633 619	3 315	636 934

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

Grupa Kapitałowa FABRYKI MEBLI FORTE S.A. („Grupa”) składa się z FABRYK MEBLI FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

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

Spółce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

Podmiot Dominujący:

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. jako podmiot dominujący swoją działalność prowadzi poprzez cztery krajowe Oddziały:

- Ostrów Mazowiecka, ul. Biała 1 – główna siedziba Spółki wraz z Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;
- Suwałki, ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;
- Białystok, ul. Generała Andersa 11 – zakład produkcyjny;
- Hajnówka, ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny;

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

Jednostka Dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2019 roku przedstawiał się następująco:

Konsolidowane spółki zależne:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31.03.2019	31.12.2018
MV FORTE GMBH	Erkelenz (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	81%	81%
*GALERIA KWADRAT SP. Z O.O.	Bydgoszcz	Zarządzanie nieruchomościami	81%	81%
TM HANDEL SP. Z O.O. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo	100%	100%

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

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

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

Fabryki Mebli „FORTE” S.A posiadają 100% udziałów w spółce zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o., która została objęta konsolidacją metodą pełną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

FORTE BRAND Sp. z o.o. posiada certyfikaty inwestycyjne (serii A i B) funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych IPOPEMA 160 „wcześniej SEZAM XX (dalej „FIZAN”). FIZAN jest zarządzany przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. W portfelu inwestycyjnym FIZAN znajduje się 100% udziałów Bentham Sp. z o.o., która nabyła około 8,58% akcji Fabryk Mebli „FORTE” S.A. o wartości 156 825 tys. zł w dniu ich nabycia.

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

Spółki współzależne konsolidowane metodą praw własności:

Jednostki zależne (konsolidacja metodą praw własności):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	Procentowy udział Grupy w kapitale
			31.03.2019	31.12.2018
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Chennai (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%	50%

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

Pozostałe jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	Procentowy udział Grupy w kapitale
			31.03.2019	31.12.2018
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE SK S.R.O.	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE FURNITURE LTD	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE IBERIA SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MOBILIER SARL	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
TM HANDEL SP. Z O.O.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%

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

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 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

Brak.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu:

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

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2019 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 maja 2019 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

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

KLASYFIKACJA UMÓW LEASINGOWYCH

Od stycznia 2019 roku Grupa stosuje nowy standard MSSF 16. Szerszy opis wpływu zastosowania wymogów MSSF 16 został zaprezentowany w nocie 9.2.

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Grupa przeprowadziła analizę utraty wartości zapasów. Skutki przeprowadzonej wyceny zapasów zaprezentowano w nocie 13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 18.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz

prowadzoną przez jednostki Grupy działalność, w zakresie stosowanych przez jednostki Grupy zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2019 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 2018 r.

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

9.1. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

MSSF 16 Leasing

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

W momencie początkowego zastosowania, Standard miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ wymagał ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składników aktywów oraz zobowiązań wynikających z wieczystego użytkowania gruntów oraz umów leasingu operacyjnego, w których jednostka jest leasingobiorcą.

Spółka zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ standardu na sprawozdanie Grupy został zaprezentowany w nocie 9.2.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą mieć wpływu na nią:

- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami,
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe,
- Poprawki do MSSF 9 dotyczące dłużnych aktywów finansowych posiadających opcję wcześniejszej spłaty, która może skutkować powstaniem tzw. negatywnej rekompensaty,
- Poprawki do MSR 28 dotyczące długoterminowych udziałów, stanowiących część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Roczne zmiany MSSF 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń planów określonych świadczeń,
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF,
- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsięwzięcia,
- Poprawki do MSR 1 i MSR 8 dotyczące definicji istotności.

Powyżej wymienione standardy, za wyjątkiem Interpretacji KIMSF 23, poprawek do MSSF 9 oraz poprawek do MSR 28 oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Grupa zamierza zastosować wszystkie zmiany zgodnie z ich datą wejścia w życie.

9.2. WPŁYW ZASTOSOWANIA MSSF 16 NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY

Grupa dokonała identyfikacji obecnie występujących umów leasingu finansowego, leasingu operacyjnego oraz poddała analizie umowy na wynajem samochodów, serwerów, maszyn i urządzeń, wynajem powierzchni oraz wieczystego użytkowania gruntów mogących spełniać definicję leasingu zgodnie z MSSF 16.

Przy wdrożeniu standardu Grupa zastosowała podejście uproszczone (bez przekształcania danych porównawczych) ze skutkiem na bilans otwarcia tj. 1 stycznia 2019 roku.

Wdrożenie MSSF 16 spowodowało wzrost sumy bilansowej o 28 090 tys. zł. Prezentacja wpływu w tabeli poniżej:

Wpływ na bilans	Wpływ na dzień 01.01.2019
AKTYWA	28 090
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	23 325
Maszyny i urządzenia	4 182
Środki transportu	583
PASYWA	28 090
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	25 692
Zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	22 444
Zobowiązania z tytułu użytkowania pozostałych aktywów	3 248
Zobowiązania krótkoterminowe	2 398
Zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	881
Zobowiązania z tytułu użytkowania pozostałych aktywów	1 517

9.3. KOREKTA BŁĘDU

Nie wystąpiła.

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 – 4,3013
- Forte Möbel AG – CHF – 3,8513
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0554

- 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 – 4,2978
- Forte Möbel AG – CHF – 3,8016
- Forte Furniture Products India PVT. LTD – INR – 0,0537

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:

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2019	43 760	14%	275 751	86%	319 511	
Razem 2019	43 760		275 751		319 511	
I kwartał 2018	36 254	12%	259 259	88%	295 513	27%
II kwartał 2018	56 915	22%	201 114	78%	258 029	23%
III kwartał 2018	53 423	21%	202 873	79%	256 296	23%
IV kwartał 2018	53 797	18%	243 663	82%	297 460	27%
Razem 2018	200 389	18%	906 909	82%	1 107 298	100%

12. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	301 791	287 626
- towary	2 225	2 309
- materiały	14 078	3 525
Przychody ze sprzedaży usług	1 417	2 053
Przychody netto ze sprzedaży, razem	319 511	295 513
- w tym od jednostek powiązanych i wycenianych MPW	2 195	2 801

Grupa oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Grupę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 26 558 tys. zł (w okresie porównawczym na 31 marca 2018: 23 873 tys. zł). Przychody ze sprzedaży płyty surowej do podmiotów niepowiązanych w I kwartale 2019 roku wyniosły 12 518 tys. zł i zostały zaprezentowane jako sprzedaż materiałów.

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Grupy jest Grupa Steinhoff International z siedzibą w RPA, Roller GmbH z siedzibą w Niemczech oraz POCO Einrichtungsmärkte GmbH z siedzibą w Niemczech. Udziały obrotów z ww. odbiorcami przekroczyły 10% w przychodach ze sprzedaży Emitenta. Nie są to podmioty powiązane.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 356	13
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	32	6
Dotacje	649	76
Darowizny i odszkodowania	268	97
Pozostałe	37	47
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 342	239

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	8
Złomowanie zapasów	45	746
Darowizny	1 213	64
Kary i odszkodowania	680	523
Pozostałe	41	149
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 979	1 490

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Odsetki	93	80
Przychody finansowe, razem	93	80

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Odsetki od kredytów i leasingu	3 724	2 101
Prowizje od kredytów	447	1
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	134	1 996
Pozostałe	32	-
Koszty finansowe razem	4 337	4 098

Różnice kursowe w głównej mierze dotyczą wyceny na dzień bilansowy zaciągniętych kredytów bankowych w walucie EUR.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Amortyzacja	13 997	7 467
Zużycie materiałów i energii	126 959	147 942
Usługi obce	58 207	56 729
Podatki i opłaty	3 410	2 701
Wynagrodzenia	46 300	42 971
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 603	12 363
Pozostałe koszty rodzajowe	2 638	3 467
Koszty według rodzajów, razem	265 114	273 640
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	14 553	(360)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(105)	(520)
Koszty sprzedaży	(67 668)	(62 542)
Koszty ogólnego zarządu	(14 102)	(14 493)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	197 792	195 725
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 896	5 599
Koszt własny sprzedaży	213 688	201 324

Informacje o wiodących dostawcach

Obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% obrotów ogółem Grupy.

13. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2018 roku i 31 marca 2018 roku.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY

Rozliczenia międzyokresowe czynne	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	1 353	1 737	900
Wieczyste użytkowanie	-	-	845
Targi	-	89	-
Rozliczenie kosztów projektów	1 234	1 102	1 447
Podróże służbowe	44	36	17
Licencje	72	137	111
Pozostałe	3 220	3 013	697
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	5 923	6 114	4 017

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Dotacja część długoterminowa	39 317	39 766	42 673
Dotacja część krótkoterminowa	2 060	2 126	602
Dotacja do inwestycji kwota łączna	41 377	41 892	43 275
Ulga podatkowa z tytułu prowadzenia działalności w SSE	120 946	122 309	-
	162 323	164 201	43 275

Wykazana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów kwota 41 377 tys. zł dotyczy dotacji na inwestycję związaną z budową zakładu produkcji płyt drewnopochodnych otrzymanej przez spółkę zależną TANNE Sp. z o.o. z Ministerstwa Rozwoju i Finansów w ramach Programu wspierania inwestycji o istotnym znaczeniu dla gospodarki polskiej. Maksymalna kwota dotacji przyznana w ramach programu może wynieść 57 000 tys. zł.

Kwota 120 946 tys. zł dotyczy korzyści podatkowych możliwych do wykorzystania w przyszłości przez Grupę z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej przez Spółki TANNE Sp. z o.o. oraz DYSTRI-FORTE Sp. z o.o., na którą Grupa utworzyła aktywo na podatek odroczoney.

REZERWY

Rezerwy	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Rezerwa na odroczoney podatek	2 491	3 404	7 811
Świadczenia po okresie zatrudnienia	4 067	4 067	3 602

Rezerwy krótkoterminowe	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	470	470	439
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 338	2 338	2 284
Pozostałe rezerwy	278	-	-
	3 086	2 808	2 723

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 215	1 404	1 477

Odpisy aktualizujące zapasy	6 756	8 022	8 419
-----------------------------	-------	-------	-------

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Odpisy aktualizujące należności	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 404	1 737	1 737
Różnice kursowe	-	14	20
Utworzenie	327	327	-
Wykorzystanie	(183)	(184)	(55)
Rozwiązanie	(333)	(490)	(225)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	1 215	1 404	1 477

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	8 022	8 419	8 419
Zwiększenie	-	13	-
Zmniejszenie	(1 266)	(410)	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	6 756	8 022	8 419

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2019 Grupa dokonała analizy wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów. W związku z przeprowadzoną analizą rozwiązano część odpisów dotyczących zapasów części zamiennych w kwocie 1 266 tys. zł.

14. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 3 miesiące zakończonych 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Bieżący podatek dochodowy	5 300	4 089
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	6 048	4 089
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(748)	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 270)	(527)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 270)	(527)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	4 030	3 562

Jednostka Dominująca jest w trakcie kontroli podatkowej z zakresu podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-2017. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kontrola nie została zakończona. Efektywnie wysokie obciążenie podatkowe Grupy wynika z wyłączenia z podstawy opodatkowania w Jednostce Dominującej różnic trwałych w postaci kosztów opłaty licencyjnej za prawo do korzystania ze znaku towarowego.

15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Od 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała się do postanowień zawartych w MSSF 16, czego efektem był następujący wzrost wartości środków trwałych w leasingu: wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu o 23 325 tys. zł; wartość maszyn i urządzeń o 4 182 tys. zł oraz środków transportu o 583 tys. zł.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 2 092 tys. zł, z czego 1 442 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 650 tys. zł leasingu środków transportu.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 364 026 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 342 406 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 24 - oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki). Dodatkowo maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 412 343 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 419 027 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2019 roku skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 2 344 tys. zł).

Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 6 628 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku: 131 763 tys. zł; 31 marca 2018: 47 720 tys. zł) oraz sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto: 47 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018: 664 tys. zł; 31 marca 2018: 7 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zaliczyć można nakłady na zakup nowoczesnych maszyn produkcyjnych i robotów, kupno działki oraz systemu ochrony technicznej. Ponadto Grupa poniosła nakłady na modernizacje dróg wewnętrznych oraz kanalizacji.

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2019 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 8 036 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń. Część zobowiązań inwestycyjnych w wysokości 2 565 tys. zł Grupa prezentuje w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”. Są to kaucje gwarancyjne, stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania prac związanych z budową fabryki płyty. Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania inwestycyjne wynosiły 15 201 tys. zł (31 marca 2018 roku zł : 7 835 tys. zł).

16. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

	Zmiana wartości godziwej		
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Bilans otwarcia na początek okresu sprawozdawczego	73 991	73 270	73 270
Zmiana stanu :			
- nakłady na modernizację	81	440	285
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	281	-
Bilans zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego	74 072	73 991	73 555

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

Na nieruchomościach o wartości 54 046 tys. zł ustanowiono hipotekę jako zabezpieczenie zaciągniętego przez Grupę kredytu inwestycyjnego.

Hierarchia wartości godziwej

Grupa dokonuje weryfikacji wartości nieruchomości inwestycyjnych raz do roku. Ostatnia weryfikacja miała miejsce na koniec 2018 roku. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2018 roku została potwierdzona przez niezależnych rzeczoznawców w operatach szacunkowych sporządzonych na dzień:

- 15 grudnia 2018 roku – klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 15 grudnia 2017 roku – nieruchomość położona w Przemyślu, ul. Bakończycka 7 - metoda porównywania parami,
- 21 grudnia 2018 roku - klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 22 grudnia 2017 roku – nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Brücknera - metoda porównywania parami,
- 28 grudnia 2018 roku - klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 29 grudnia 2017 roku – nieruchomość położona we Wrocławiu przy ul. Robotniczej - metoda porównywania parami,

- 28 grudnia 2018 roku – nieruchomość położona w Krakowie przy ul. Aleksandry 11- metoda dochodowa techniką kapitalizacji prostej,
- 15 stycznia 2019 roku metodą porównawczą – Grunty położone w Sokółce,
- 28 grudnia 2018 roku - klauzula potwierdzająca aktualność operatu szacunkowego z dnia 29 grudnia 2017 roku – nieruchomości położona w Bydgoszczy.

Hierarchia wartości godziwej na dzień 31 marca 2019 roku kształtowała się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomość we Wrocławiu	-	-	36 916
Nieruchomość w Bydgoszczy	-	-	20 026
Nieruchomość w Przemyślu	-	-	14 795
Nieruchomość w Krakowie	-	-	1 142
Grunty w Sokółce	-	-	1 193
			74 072

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

NAKLADY NA PRACE BADAWCZE I ROZWOJOWE

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 231 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku – 2 287 tys. zł), natomiast na prace rozwojowe do dnia 31 marca 2019 roku Grupa nie poniosła nakładów (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku - 540 tys. zł).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

W dniu 16 grudnia 2016 roku FORTE BRAND Sp. z o.o. zaciągnęła w ING Bank Śląski S.A. kredyt na nabycie certyfikatów inwestycyjnych SEZAM XX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (obecnie IPOPEMA 160 FIZAN) w wysokości 145 500 tys. zł.

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

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

Grupa nie była w stanie określić okresu użytkowania znaku, ponieważ nie istnieją żadne przewidywalne ograniczenia okresu, w jakim Grupa spodziewa się czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE.

Wartość użytkowa znaku została oszacowana metodą zwolnienia z opłat licencyjnych. W metodzie tej wartość określana jest na podstawie zdyskontowanych przyszłych strumieni opłat licencyjnych z uwzględnieniem umów licencyjnych zawartych na zasadach rynkowych dla porównywalnych marek.

W związku z nieokreślonym okresem użytkowania znaku, nie rzadziej niż raz na rok, Grupa dokonuje testu na utratę jego wartości. Ostatni test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2018, zgodnie z przyjętymi założeniami, i nie wykazał utraty jego wartości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

18. INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 marca 2019 roku						
	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	67 834	-	7 169	-	9 946	84 949
Aktywa finansowe	67 834	-	7 169	-	-	75 003
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	9 946	9 946
Aktywa finansowe obrotowe:	-	115	205 026	-	16 479	221 620
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	151 306	-	-	151 306
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	16 479	16 479
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	51 931	-	-	51 931
Pozostałe aktywa finansowe	-	115	1 789	-	-	1 904
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	(344 368)	(2 845)	(347 213)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	(344 368)	-	(344 368)
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	(2 845)	(2 845)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(480 413)	(1 516)	(481 929)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(152 020)	-	(152 020)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(1 516)	(1 516)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	(328 393)	-	(328 393)
	67 834	115	212 195	(824 781)	22 064	(522 573)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	67 834	-	9 168	0	8 749	85 751
Aktywa finansowe	67 834	-	9 168	-	-	77 002
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	0	-	8 749	8 749
Aktywa finansowe obrotowe:	-	115	161 845	0	17 146	179 106
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	115 091	-	-	115 091
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	0	-	17 146	17 146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	46 562	-	-	46 562
Pozostałe aktywa finansowe	-	115	192	-	-	307
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	0	0	0	(1 918)	(1 918)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	0	-	(1 918)	(1 918)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	0	0	(826 682)	(1 842)	(828 524)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	0	(143 284)	-	(143 284)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	0	-	(1 842)	(1 842)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	0	(683 398)	-	(683 398)
	67 834	115	171 013	(826 682)	22 135	(565 585)

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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

	Na dzień 31 marca 2019		Na dzień 31 grudnia 2018	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe trwałe – certyfikaty FIZAN	67 831	-	67 831	-
Aktywa finansowe trwałe – akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	3	-	3
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	26 425	-	25 895	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(4 361)	-	(3 761)	-
	89 895	3	89 965	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poziom I

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (na dzień 31 grudnia 2018: nie występowały).

Poziom II

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (kurs EUR- 4,3013; 2018: kurs EUR – 4,3000) i stóp procentowych (1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg. Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 26.

Poziom III

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

	Na dzień	
	31.03.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	3	3
Odpisy aktualizujące	-	-
Sprzedaż	-	-
Stan na koniec okresu	3	3

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

19. AKTYWA FINANSOWE

	Stan na dzień		
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Długoterminowe aktywa finansowe	68 485	68 485	109 958
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych nie notowanych na giełdzie nie objętych konsolidacją	651	651	651
Certyfikaty inwestycyjne	67 831	67 831	109 304
Akcje i udziały pozostałe	3	3	3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7 229	9 229	10 304
Należności długoterminowe (wykup mieszkań)	39	41	48
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	7 129	7 127	6 795
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	2 000	3 400
Inne	61	61	61
	75 714	77 714	120 262

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

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	1 097	917
Aktywa obrotowe	14 288	13 838
Suma aktywów	15 385	14 755
Kapitały	(5 371)	(3 429)
Zobowiązania długoterminowe	8 533	8 320
Zobowiązania krótkoterminowe	12 223	9 864
Suma pasywów	15 385	14 755
Przychody ze sprzedaży	5 984	21 514
Wynik bieżący	(1 789)	(5 569)

Akcje i udziały w podmiotach zależnych wyłączonych z konsolidacji wyceniane są według kosztu historycznego po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Dane finansowe uzyskane ze spółek zależnych, których udziały nie zostały objęte odpisami aktualizującymi, nie wskazują na wystąpienie utraty wartości udziałów, dlatego też nie przeprowadzono testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	51 822	45 879	39 937
Inne środki pieniężne (lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	109	683	1 264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	51 931	46 562	41 201

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 51 931 tys. zł (31 grudnia 2018 roku: 46 562 tys. zł).

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

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	Stan na dzień	
	31.03.2019	31.12.2018
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 marca 2019 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

KAPITAŁ ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 250	445 882	447 132
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	-	-
Na dzień 31 marca 2019 roku	1 250	445 882	447 132

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 250	357 557	358 807
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	88 325	88 325
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 250	445 882	447 132

KAPITAŁ REZERWOWY Z ZABEZPIECZENIA PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Stan na dzień	
	31.03.2019	31.12.2018
Saldo na początek okresu obrotowego	(495)	46 479
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	(1 923)	(54 189)
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	(423)	7 981
Odroczony podatek dochodowy	(289)	(766)
Saldo na koniec okresu obrotowego	(3 130)	(495)

KOSZT ZABEZPIECZENIA

	Stan na dzień	
	31.03.2019	31.12.2018
Saldo na początek okresu obrotowego	17 687	(6 198)
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	7 640	24 867
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	(423)	3 166
Odroczony podatek dochodowy	(4 732)	(4 149)
Saldo na koniec okresu obrotowego	20 172	17 687

22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W dniu 15 maja 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki Dominującej, na wniosek Zarządu, podjęła decyzję o przedłożeniu do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. propozycji pokrycia z kapitału zapasowego straty za rok obrotowy 2018 w kwocie 2 534 tys. zł.

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 3 miesięcy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 876	7 278
Zysk (strata) netto	13 876	7 278
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	13 876	7 278

	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	31.03.2019	31.03.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 930 769
Wpływ rozwodnienia:		
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 930 769	23 903 485

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

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

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.03.2019		31.12.2018	
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 30.06.2019	73 514		70 307	
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 12.12.2019	20 996		9 806	
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 09.06.2019	91 192		91 998	
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	6 109		16 307	

ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A w wysokości 130 000 tys. zł	1M WIBOR	do 16.12.2019	65 414	70 514
PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	71 168	424 466
Razem krótkoterminowe			328 393	683 398

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa	Termin spłaty	31.03.2019	31.12.2018
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 7 250 tys. EUR	3M EURIBOR	do 31.12.2021	8 734	-
PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	3 M EURIBOR	do 17.10.2024	335 634	-
Razem długoterminowe			344 368	-

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

Kredytobiorca	Zabezpieczenia kredytów na dzień	31 marca 2019 roku
FORTE S.A.	PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości Emitenta oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelewem praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale w Hajnówce.
FORTE S.A.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Hipoteka łączna kaucyjna 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. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej .
FORTE S.A.	mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzone w deklarację wekslową. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 000 tys. EUR.
DYSTRIFORTE SP. Z O.O.	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w łącznej wysokości 7 250 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz budynków i lokali przy ul. Biała w Ostrowi Mazowieckiej. Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą.

FORTE BRAND SP. Z O.O	ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny A o łącznej wartości 130 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none">1. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków i urządzeń stanowiących nieruchomości położone: we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry.2. Hipoteka łączna do kwoty 174 600 tys. zł na prawie własności nieruchomości w Białymstoku przy ul. Gen. Andersa 11 lok. 1 oraz lok. 2.3. Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znakach towarowych słowno – graficznych zawierających oznaczenie „FORTE”, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł4. Zastaw finansowy na certyfikatach inwestycyjnych do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł.5. Zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach spółek nabytych przez spółkę lub spółki będące aktywami Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 174 600 tys. zł.6. Cesja praw z wierzytelności z umowy licencyjnej na znaki towarowe słowno – graficzne zawierające oznaczenie „FORTE”, zawartej pomiędzy FORTE BRAND (wówczas TERCEIRA), a FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A.7. Cesja praw z wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej obejmującej nieruchomości, na których ustanowiono hipoteki;8. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.9. Poręczenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A jako jedynego Udziałowca do kwoty 74 473 tys. zł – ważne od 23 listopada 2018 roku.
TANNE SP. Z O.O.	PKO BP S.A. i BGK – kredyt inwestycyjny 130 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none">1. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A., wynikające z umowy kredytowej.2. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z umowy kredytowej.3. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. wynikające z Umowy Hedgingowej.4. Poręczenie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE Sp. z o.o. wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.5. Umowa gwarancji podpisana przez Jednostkę Dominującą.6. Umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej wobec TANNE Sp. z o.o. wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych.7. Ustanowienie przez Jednostkę Dominującą, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o.o. posiadanych przez Jednostkę Dominującą .8. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.9. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 105 000 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu.10. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 18 564 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.11. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku Spółki do kwoty 21 750 tys. EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej.12. Złożenie przez Jednostkę Dominującą na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz

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

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

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

Waluta	Stan na dzień		
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
PLN	247 651	232 819	233 329
EUR	421 645	450 579	405 783
USD	3 465	-	938
	672 761	683 398	640 050

W dniu 13 marca 2019 roku Spółka zależna DYSTRY-FORTE Sp. z o.o. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks nr 8 do umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku wraz z późniejszymi zmianami, na mocy którego zmianie uległa harmonogram spłaty kredytu.

W dniu 18 marca 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła aneks z PKO Bank Polski S.A. do umowy kredytowej z dnia 14 lutego 2000 roku wraz z późniejszymi zmianami, podwyższający dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA.

W dniu 18 marca 2019 roku Spółka zależna TANNE Sp. z o.o. zawarła z PKO Bank Polski S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego Aneks nr 7 do umowy kredytowej z dnia 17 października 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami, podwyższający dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. podpisała Aneks nr 7 do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A., podwyższający dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Spółka zależna DYSTRY-FORTE Sp. z o.o. podpisała Aneks nr 9 do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A., podwyższający dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła Umowę uzupełniającą z ING Bank Śląski S.A. do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 roku, podwyższający dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA.

W dniu 30 kwietnia 2019 roku Spółka zależna TANNE Sp. z o.o. zawarła z PKO Bank Polski S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego Aneks nr 8 do umowy kredytowej z dnia 17 października 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami. Aneks dotyczył zmiany definicji oraz poziomu wskaźnika obsługi zadłużenia.

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

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Stan na dzień	
	31.03.2019	31.12.2018
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 946	8 749
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	16 479	17 146
	26 425	25 895

Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(2 845)	(1 918)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(1 516)	(1 842)
	(4 361)	(3 760)

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2019 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie 2 717 tys. zł i dotyczył realizacji wygasających strategii opcyjnych objętych rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 3 194 tys. zł, rozliczenia kolejnej płatności odsetkowej IRS w dniu 20.03.2019 roku w kwocie (450) tys. zł oraz odwrócenia wyceny nieefektywnej części instrumentu w kwocie (27) tys. zł.

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Wpływy na przychody ze sprzedaży	3 194	5 381
Wpływy na pozostałe przychody/koszty finansowe, z tego:	(477)	14
- z tytułu płatności odsetkowych IRS	(450)	-
- z tytułu nieefektywności wyceny IRS w okresie	(27)	14
Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu, łącznie:	2 717	5 395

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych przedstawiono w punkcie 21 dodatkowych not objaśniających.

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 26 424 tys. zł,
- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających wysokość stóp procentowych w wysokości: (4 361) tys. zł,
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: (5 021) tys. zł.

Razem kapitał z aktualizacji wyceny rachunkowości zabezpieczeń: 17 042 tys. zł.

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 31 marca 2019 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 26 424 tys. zł.

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	23 000	Opcja Put	08.2016	07-08.2019	4,4000	PKO BP S.A.	2 183
EUR	23 000	Opcja Call	08.2016	07-08.2019	4,8650	PKO BP S.A.	(16)
EUR	16 000	Opcja Put	10.2016	10.2019	4,4500	PKO BP S.A.	2 139
EUR	16 000	Opcja Call	10.2016	10.2019	4,8850	PKO BP S.A.	(50)

EUR	16 000	Opcja Put	11.2016	11.2019	4,5000	PKO BP S.A.	2 766
EUR	16 000	Opcja Call	11.2016	11.2019	5,1400	PKO BP S.A.	(18)
EUR	42 000	Opcja Put	07.2017	12.2019-05.2020	4,3500	PKO BP S.A.	2 804
EUR	42 000	Opcja Call	07.2017	12.2019-05.2020	4,7300	PKO BP S.A.	(839)
EUR	52 000	Opcja Put	05.2018	09.2020-04.2021	4,4000	PKO BP S.A.	4 844
EUR	52 000	Opcja Call	05.2018	09.2020-04.2021	4,7580	PKO BP S.A.	(2 814)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2018	05-06.2021	4,4000	PKO BP S.A.	1 832
EUR	20 000	Opcja Call	06.2018	05-06.2021	4,9405	PKO BP S.A.	(982)
EUR	52 000	Opcja Put	11.2018	07-10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	4 742
EUR	52 000	Opcja Call	11.2018	07-10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	(3 036)
EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	2 707
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(2 580)
Razem						PKO BP S.A.	13 682
EUR	2 000	Opcja Put	05.2016	04.2019	4,4500	mBank S.A.	284
EUR	2 000	Opcja Call	05.2016	04.2019	4,9250	mBank S.A.	-
EUR	14 000	Opcja Put	10.2016	09.2019	4,4000	mBank S.A.	1 290
EUR	14 000	Opcja Call	10.2016	09.2019	4,9075	mBank S.A.	(14)
EUR	37 000	Opcja Put	08.2017	01-06.2020	4,4000	mBank S.A.	3 398
EUR	37 000	Opcja Call	08.2017	01-06.2020	4,7110	mBank S.A.	(861)
EUR	39 000	Opcja Put	09.2017	06-09.2020	4,4500	mBank S.A.	4 719
EUR	39 000	Opcja Call	09.2017	06-09.2020	4,8165	mBank S.A.	(1 122)
EUR	47 000	Opcja Put	04.2018	10.2020-04.2021	4,3500	mBank S.A.	3 237
EUR	47 000	Opcja Call	04.2018	10.2020-04.2021	4,6710	mBank S.A.	(3 067)
Razem						mBank S.A.	7 864
EUR	10 000	Opcja Put	05.2016	04.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	1 558
EUR	10 000	Opcja Call	05.2016	04.2019	4,9600	ING Bank Śląski S.A.	-
EUR	22 000	Opcja Put	06.2016	05-06.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	3 320
EUR	22 000	Opcja Call	06.2016	05-06.2019	4,9300	ING Bank Śląski S.A.	-
Razem						ING Bank Śląski	4 878

Rachunkowość zabezpieczeń ryzyka stóp procentowych (IRS)

Na dzień 31 marca 2019 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (4 361) tysięcy zł i jako wartość efektywna została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny.

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

- data zawarcia transakcji 31.01.2017,

- kwota nominalna i waluta transakcji – 49 000 tys. EUR (35% kwoty nominalnej kredytu),

- stopa referencyjna: EURIBOR 3M,
- początek pierwszego okresu odsetkowego - 20.09.2018 r.,
- pierwsza wymiana płatności odsetkowych - 20.12.2018 r.,
- data zakończenia transakcji IRS - 14.10.2024 r.,
- amortyzacja i okresy odsetkowe - zgodnie z uzgodnionym harmonogramem,
- baza odsetkowa dla obu nóg swapa (stałych i zmiennych płatności odsetkowych) - Act/360.

Kolejna wymiana płatności odsetkowych nastąpiła w dniu 20.03.2019 roku w kwocie 450 tys. zł i została zaprezentowana w pozycji „strata z pochodnych instrumentów finansowych”.

27. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKcje HANDLOWE

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

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

Podmiot powiązany nie objęty konsolidacją		Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	31.03.2019	-	45	-	15
FORTE BALDAI UAB	31.12.2018	-	179	-	15
	31.03.2018	-	44	-	15
	31.03.2019	-	284	-	95
FORTE SK S.R.O.	31.12.2018	2	1 126	-	95
	31.03.2018	2	275	-	92
	31.03.2019	-	97	-	32
FORTE FURNITURE LTD.	31.12.2018	-	375	-	31
	31.03.2018	-	92	-	94
	31.03.2019	-	452	-	150
FORTE IBERIA S.L.U.	31.12.2018	6	1 792	-	150
	31.03.2018	3	438	-	147
	31.03.2019	-	152	-	-
TM HANDEL SP. Z O.O.	31.12.2018	363	456	-	111
	31.03.2018	363	154	4	195
	31.03.2019	1 832	35	2 576	23
ANTWERP FP SP. Z O.O.	31.12.2018	5 394	103	2 227	11
	31.03.2018	1 333	34	1 512	-
Razem	31.03.2019	1 832	1 065	2 576	315
	31.12.2018	5 765	4 031	2 227	413
	31.03.2018	1 701	1 037	3 816	543

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

POŻYCZKI UDZIEŁONE PODMIOTOM POWIĄZANYM

Podmiot powiązany wyceniany MPW		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	31.03.2019	363	-	2 748	-
FORTE FURNITURE	31.12.2018	1 191	-	2 517	-
PRODUCTS INDIA PVT. LTD	31.03.2018	1 100	-	2 300	-

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

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.03.2019 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.03.2019	Wartość odsetek należnych na dzień 31.03.2019
Jednostka powiązana nie objęta konsolidacją:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	40	EUR	grudzień 2020	172	-
Jednostka współkontrolowana					
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	1 642	EUR	marzec 2025	7 064	168
Razem:				7 236	168

W tym:**Część krótkoterminowa:**

FORTE MOBILIER S.a.r.l.				108	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd				-	168
Razem:				108	168

Część długoterminowa:

FORTE MOBILIER S.a.r.l.				65	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd				7 064	-
Razem:				7 129	

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2018 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2018	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2018
Jednostka powiązana nie objęta konsolidacją:					
FORTE MOBILIER S.a.r.l.	30	EUR	grudzień 2019	129	-
Jednostka współkontrolowana					
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd	1 642	EUR	marzec 2025	7 063	113
Razem:				7 192	113

W tym:**Część krótkoterminowa:**

FORTE MOBILIER S.a.r.l.				65	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd				-	113
Razem:				65	113

Część długoterminowa:

FORTE MOBILIER S.a.r.l.	64	-
FORTE FURNITURE PRODUCTS		
INDIA Ltd	7 063	-
Razem:	7 127	-

Powyższe pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych (oprocentowanie zmienne oparte o WIBOR/ EURIBOR plus marża).

WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA DOMINUJĄCA JEST WSPÓLNIKIEM

Jednostka Dominująca Grupy nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

MaForm SARL Luxemburg posiada 32,44% udziałów w kapitale zakładowym Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (Jednostki Dominującej).

MaForm Holding Luxemburg SARL posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym MaForm SARL Luxemburg.

MaForm Holding AG posiada 90,34% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxemburg SARL. Pozostałe 9,66% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxemburg SARL posiada Pani Maria Florczuk- Członek Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A.

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

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

Nie wystąpiły.

28. POZYCJE POZABILANSOWE

- W dniu 28.06.2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRY-FORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRY-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski SA. Spółka zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tys. EUR do dnia 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 31.03.2019 roku wynosi 14 843 tys. zł.
- W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.03.2019 roku Spółka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:
 - na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 327 tys. EUR,
 - na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 800 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 44 tys. zł,
 - na rzecz Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 200 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 31.12.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 80 tys. PLN,
 - na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 299 tys. zł,
 - na rzecz Schattdecor sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 474 tys. zł,
 - na rzecz Pfeleiderer Silekol Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 000 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 99 tys. EUR.

- W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.03.2019 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2019 roku wynosi 406 802 tys. zł.

- W dniu 23 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy FORTE BRAND Sp. z o.o. i ING Bank Śląski S.A. Spółka zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 74 473 tys. zł do dnia 16.12.2022 roku. Saldo kredytu na dzień 31.03.2019 roku wynosi 65 414 tys. zł.

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

29. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 22 maja 2019 roku Jednostka Dominująca zawarła Umowę uzupełniającą z ING Bank Śląski S.A. do umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2003 roku, na mocy której podwyższono dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA na I kwartał 2019 roku oraz wydłużono datę końcową kredytu do 31 sierpnia 2019 roku.

W dniu 22 maja 2019 roku Spółka zależna FORTE BRAND Sp. z o.o. zawarła Aneks nr 8 do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A., podwyższający dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA na I kwartał 2019 roku.

W dniu 22 maja 2019 roku Spółka zależna DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. zawarła Aneks nr 10 do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A., podwyższający dopuszczalny współczynnik zadłużenia do EBITDA na I kwartał 2019 roku.

30. SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE S.A.**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019	3 miesiące zakończone 31 marca 2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	308 036	302 458
Przychody ze sprzedaży usług	2 296	2 371
Przychody ze sprzedaży	310 332	304 829
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(215 132)	(219 291)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 165)	(994)
Koszt własny sprzedaży	(216 297)	(220 285)
Zysk brutto ze sprzedaży	94 035	84 544
Pozostałe przychody operacyjne	1 618	141
Koszty sprzedaży	(75 698)	(70 607)
Koszty ogólnego zarządu	(10 743)	(11 692)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 965)	(1 367)
Zysk z działalności operacyjnej	7 247	1 019
Przychody finansowe	144	1 947
Koszty finansowe	(1 219)	(755)
Zysk przed opodatkowaniem	6 172	2 211
Podatek dochodowy	(1 721)	(1 661)
Zysk okresu	4 451	550
Zysk na jedną akcję przypadający w trakcie okresu (w zł):		
– podstawowy	0,19	0,02
– rozwodniony	0,19	0,02

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019	3 miesiące zakończone 31 marca 2018
Zysk okresu	4 451	550
Inne całkowite dochody netto, w tym:	452	(6 329)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	452	(6 329)
Rachunkowość zabezpieczeń	(1 745)	(6 739)
Koszt zabezpieczenia	7 218	8 737
Podatek odroczony	(5 021)	(8 327)
Całkowite dochody za okres	4 903	(5 779)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Stan na dzień		
	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe	580 895	557 049	501 149
Rzeczowe aktywa trwałe	256 558	254 327	232 734
Wieczyste użytkowanie gruntów	33 387	10 138	10 138
Wartości niematerialne	1 134	1 167	1 379
Inwestycje w jednostki zależne i współzależne	261 035	260 974	162 974
Udzielone pożyczki	18 795	21 591	76 537
Pozostałe należności długoterminowe	40	103	109
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 946	8 749	17 278
Aktywa obrotowe	414 041	377 924	405 810
Zapasy	129 597	140 409	141 843
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	187 315	151 132	183 305
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	16 478	17 119	26 551
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	22 888	23 308	9 286
Rozliczenia międzyokresowe	4 871	5 124	3 300
Udzielone pożyczki	7 971	5 954	13 578
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 921	34 878	27 947
SUMA AKTYWÓW	994 936	934 973	906 959
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	582 605	577 703	595 538
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556	114 556
Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów	1 232	3 266	33 445
Koszt zabezpieczenia	20 172	17 687	2 057
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	2 354	2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe	395 679	395 679	341 274
Zyski zatrzymane	25 754	21 303	78 994
Zobowiązania długoterminowe	37 577	14 811	128 882
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	116 994
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 833	10 166	8 414
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 675	3 675	3 296
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	26 069	970	178
Zobowiązania krótkoterminowe	374 754	342 459	182 539
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	183 242	166 217	174 513
Zobowiązania kontraktowe	731	699	4 699
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	185 702	172 111	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	2 800	2 800	2 716
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 279	632	611
Zobowiązania razem	412 331	357 270	311 421
SUMA PASYWÓW	994 936	934 973	906 959

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone 31 marca 2019	3 miesiące zakończone 31 marca 2018
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk okresu	4 451	550
Korekty o pozycje:	2 728	2 865
Amortyzacja	6 354	5 739
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	122	(902)
Odsetki i udziały w zyskach	1 093	464
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(32)	2
Zmiana stanu należności	(36 173)	(17 912)
Zmiana stanu zapasów	10 811	4 089
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	22 318	17 106
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	253	(1 536)
Zmiana stanu rezerw	(2 438)	(1 297)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 739)	(5 846)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	4 159	2 958
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 179	3 415
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	79	6
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(9 091)	(5 963)
Odsetki otrzymane	70	242
Udzielone pożyczki	(43)	(2 000)
Splata udzielonych pożyczek	878	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 107)	(7 715)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	14 344	12 639
Splata pożyczek/kredytów	(806)	(12 358)
Odsetki zapłacone	(1 211)	(756)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 273)	(186)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 054	(661)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 126	(4 961)
Różnice kursowe netto	83	(224)
Środki pieniężne na początek okresu	34 878	32 684
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	44 921	27 947
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku (niebadane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	23 931	114 556	21 303	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	577 703
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	21 303	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	577 703
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	3 600	-	-	-	3 600
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	(423)	3 617	-	-	-	3 194
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(1 322)	-	-	-	-	(1 322)
Podatek odroczony	-	-	-	(289)	(4 732)	-	-	-	(5 021)
Wynik bieżący	-	-	4 451	-	-	-	-	-	4 451
Całkowite dochody za okres	-	-	4 451	(2 034)	2 485	-	-	-	4 902
Na dzień 31 marca 2019 roku	23 931	114 556	25 754	1 232	20 172	395 679	(1 073)	2 354	582 605

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku (badane)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	23 931	114 556	72 246	48 029	-	341 274	(1 073)	2 354	601 317
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekształcenie danych na skutek zastosowania MSSF 9	-	-	6 198	-	(6 198)	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach	23 931	114 556	78 444	48 029	(6 198)	341 274	(1 073)	2 354	601 317
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowý	-	-	(54 405)	-	-	54 405	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	24 867	-	-	-	24 867
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	7 981	3 166	-	-	-	11 147
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(51 978)	-	-	-	-	(51 978)
Podatek odroczony	-	-	-	(766)	(4 148)	-	-	-	(4 914)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	(202)	-	-	-	-	-	(202)
Wynik bieżący	-	-	(2 534)	-	-	-	-	-	(2 534)
Całkowite dochody za okres	-	-	(2 736)	(44 763)	23 885	-	-	-	(23 614)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	23 931	114 556	21 303	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	577 703

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2018 roku (niebadane przekształcone)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	23 931	114 556	72 246	48 029	-	341 274	(1 073)	2 354	601 317
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekształcenie danych na skutek zastosowania MSSF 9	-	-	6 198	-	(6 198)	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach	23 931	114 556	78 444	48 029	(6 198)	341 274	(1 073)	2 354	601 317
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	7 655	-	-	-	7 655
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(11 038)	-	-	-	-	(11 038)
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	4 299	1 082	-	-	-	5 381
Podatek odroczony	-	-	-	(7 845)	(482)	-	-	-	(8 327)
Wynik bieżący	-	-	550	-	-	-	-	-	550
Całkowite dochody za okres	-	-	550	(14 584)	8 255	-	-	-	(5 779)
Na dzień 31 marca 2018 roku	23 931	114 556	78 994	33 445	2 057	341 274	(1 073)	2 354	595 538

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy
Anna Wilczyńska**

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

**Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

**Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda**

**Członek Zarządu
Andreas Disch**

Ostrów Mazowiecka, 23 maja 2019 roku