



FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 roku

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Ostrów Mazowiecka, 24 sierpnia 2020 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
Śródroczny Skrócony Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat	3
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	5
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	6
Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitałach Własnych	7
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty Objasniające.....	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
4. Oświadczenie o zgodności	12
5. Opis sytuacji finansowej i wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy Fabryki Mebli „Forte” S.A.	12
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	13
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
8. Korekta błędów.....	14
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
10. Sezonowość działalności.....	14
11. Przychody i koszty	15
Przychody ze sprzedaży	15
Pozostałe przychody operacyjne.....	15
Pozostałe koszty operacyjne	15
Przychody finansowe	16
Koszty finansowe	16
Koszty według rodzajów	16
12. Zmiana wartości szacunkowych	17
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	17
Rezerwy	17
Odpisy aktualizujące należności.....	17
Odpisy aktualizujące wartość zapasów.....	18
13. Podatek dochodowy.....	18
14. Rzeczowe aktywa trwałe	18
Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	18
Zobowiązania inwestycyjne.....	18
Kupno i sprzedaż.....	18
15. Leasing	19
16. Wartości niematerialne.....	19
17. Inwestycje w jednostki zależne.....	19
Udział Spółki w pozostałych jednostkach	20
Aktywa finansowe oddane w zastaw jako zabezpieczenie.....	20
18. Udzielone pożyczki.....	20
19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	21
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
21. Pochodne instrumenty finansowe	22
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	22
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	22
24. Zysk przypadający na jedną akcję.....	22
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	22
26. Instrumenty finansowe	24
27. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe.....	26
28. Informacje o podmiotach powiązanych	27
Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	27
Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	29
29. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.....	30
30. Zobowiązania warunkowe	30
31. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	31

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2020	30.06.2019 przekształcone	30.06.2020	30.06.2019 przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	410 371	554 449	92 399	129 302
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 675	(1 677)	377	(391)
Strata przed opodatkowaniem	(1 367)	(5 436)	(308)	(1 268)
Strata okresu	(3 307)	(5 979)	(745)	(1 394)
Całkowite dochody netto okresu	(20 747)	(257)	(4 671)	(60)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 427	12 932	8 427	3 016
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 332)	(3 975)	(1 651)	(927)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(45 487)	12 290	(10 242)	2 866
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 392)	21 247	(3 466)	4 955
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
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)	(0,14)	(0,25)	(0,03)	(0,06)
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Suma aktywów	850 119	926 971	190 354	217 675
Zobowiązania razem	304 855	360 960	68 261	84 762
Zobowiązania długoterminowe	30 588	194 196	6 849	45 602
Zobowiązania krótkoterminowe	274 267	166 764	61 412	39 160
Kapitał własny	545 264	566 011	122 092	132 913
Kapitał zakładowy	23 931	23 931	5 358	5 620
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	22,78	23,65	5,10	5,55

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30 czerwca 2020 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		406 959	550 023
Przychody ze sprzedaży usług		3 412	4 426
Przychody ze sprzedaży	11.	410 371	554 449
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(266 889)	(383 701)
Koszt własny sprzedanych usług		(1 192)	(2 496)
Koszt własny sprzedaży	11.	(268 081)	(386 197)
Zysk brutto ze sprzedaży		142 290	168 252
Pozostałe przychody operacyjne	11.	9 176	2 567
Koszty sprzedaży	11.	(109 301)	(141 332)
Koszty ogólnego zarządu	11.	(21 130)	(22 913)
Pozostałe koszty operacyjne	11.	(19 360)	(8 251)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		1 675	(1 677)
Przychody finansowe	11.	3 641	3 612
Koszty finansowe	11.	(2 831)	(4 069)
Udział w wyniku jednostki wycenianej metodą praw własności		(3 852)	(3 302)
(Strata) przed opodatkowaniem		(1 367)	(5 436)
Podatek dochodowy	13.	(1 940)	(543)
(Strata) okresu z działalności kontynuowanej		(3 307)	(5 979)
(Strata) okresu		(3 307)	(5 979)
(Strata) na jedną akcję za okres:			
– podstawowy		(0,14)	(0,25)
– rozwodniony		(0,14)	(0,25)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2020 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane, przekształcone)
(Strata) okresu	(3 307)	(5 979)
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(17 440)	5 722
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(17 440)	5 722
Rachunkowość zabezpieczeń	(49 405)	13 152
Koszt zabezpieczenia	27 041	(5 982)
Podatek odroczony	4 249	(1 362)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki stowarzyszonej	675	(86)
Całkowite dochody/(straty) ogółem za okres	(20 747)	(257)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	Stan na dzień	
		30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Aktywa trwałe		567 974	587 511
Rzeczowe aktywa trwałe	14.	265 985	273 934
Wartości niematerialne	16.	1 202	1 496
Inwestycje w jednostki zależne	17.	289 881	289 880
Udzielone pożyczki	18.	6 176	8 197
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	19.	-	466
Pozostałe należności długoterminowe		88	88
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	21.	4 642	13 450
Aktywa obrotowe		282 145	339 460
Zapasy		129 417	138 507
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		111 029	129 733
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	21.	3 367	16 924
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	1 691
Rozliczenia międzyokresowe	12.	1 396	1 997
Udzielone pożyczki	18.	7 764	5 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20.	29 172	44 641
SUMA AKTYWÓW		850 119	926 971
Kapitał własny		545 264	566 011
Kapitał podstawowy	22.	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		114 556	114 556
Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(28 300)	11 718
Koszt zabezpieczenia		34 788	12 885
Kapitał z połączenia		(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny		2 354	2 354
Pozostałe kapitały rezerwowe		390 010	393 145
Zyski zatrzymane		8 867	9 039
Różnice kursowe z przeliczenia		131	(544)
Zobowiązania długoterminowe		30 588	194 196
Zobowiązania wobec jednostek wycenianych metodą praw własności	19.	1 078	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25.	-	152 468
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 801	13 125
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia		4 187	4 187
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		23 522	24 416
Zobowiązania krótkoterminowe		274 267	166 764
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		165 128	161 166
Zobowiązania kontraktowe		1 421	582
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	25.	102 746	-
Rezerwy	12.	2 824	2 977
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu		2 148	2 039
Zobowiązania razem		304 855	360 960
SUMA PASYWÓW		850 119	926 971

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2020 (niebadane)	30 czerwca 2019 (niebadane, przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
(Strata) okresu	(3 307)	(5 979)
Korekty i pozycje:	40 734	18 911
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	3 852	3 302
Amortyzacja	12 580	13 103
Straty z tytułu różnic kursowych	1 135	550
Odsetki i dywidendy netto	1 395	(797)
Zysk(/strata) na działalności inwestycyjnej	144	(104)
Zmiana stanu należności	18 704	13 832
Zmiana stanu zapasów	9 091	595
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 868	(9 277)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	449	3 013
Zmiana stanu rezerw	(7 075)	(925)
Podatek dochodowy zapłacony	(4 320)	(6 021)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	9 015	1 468
Wpływ dotacji	(8 625)	-
Inne korekty	521	172
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 427	12 932
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	65	204
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 308)	(10 371)
Nabycie aktywów finansowych	(1)	-
Dywidendy otrzymane	-	3 327
Odsetki otrzymane	89	132
Udzielone pożyczki	(1 673)	(43)
Splata udzielonych pożyczek	496	2 776
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 332)	(3 975)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	-	17 041
Wpływy z tytułu dotacji	8 625	-
Splata kredytów	(51 372)	-
Odsetki zapłacone	(1 646)	(2 763)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 094)	(1 988)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(45 487)	12 290
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 392)	21 247
Różnice kursowe netto	77	346
Środki pieniężne na początek okresu	44 641	34 878
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	29 172	55 779
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	54	89

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	23 931	114 556	9 039	(544)	11 718	12 885	393 145	(1 073)	2 354	566 011
Zmiany zasad rachunkowości										
Na dzień 1 stycznia 2020 roku po korektach	23 931	114 556	9 039	(544)	11 718	12 885	393 145	(1 073)	2 354	566 011
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	3 135	-	-	-	(3 135)	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	35 915	-	-	-	35 915
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	5 719	(8 874)	-	-	-	(3 155)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	(55 124)	-	-	-	-	(55 124)
Podatek odroczony dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	9 387	(5 138)	-	-	-	4 249
Wynik bieżący	-	-	(3 307)	-	-	-	-	-	-	(3 307)
Wycena jednostek stowarzyszonych metodą praw własności – różnice kursowe	-	-	-	675	-	-	-	-	-	675
Całkowite dochody za okres	-	-	(3 307)	675	(40 018)	21 903	-	-	-	(20 747)
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	23 931	114 556	8 867	131	(28 300)	34 788	390 010	(1 073)	2 354	545 264

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (badane)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski z zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy 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
Przekształcenie danych na skutek zmiany zasad rachunkowości	-	-	(11 349)	(661)	-	-	-	-	-	(12 010)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przekształcone	23 931	114 556	9 954	(661)	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	565 693
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	2 534	-	-	-	(2 534)	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	3 304	-	-	-	3 304
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	(8 409)	(9 233)	-	-	-	(17 642)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	18 844	-	-	-	-	18 844
Podatek odroczony	-	-	-	-	(1 983)	1 127	-	-	-	(856)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	(315)	-	-	-	-	-	-	(315)
Wynik bieżący	-	-	(3 134)	-	-	-	-	-	-	(3 134)
Wycena jednostek stowarzyszonych metodą praw własności – różnice kursowe	-	-	-	117	-	-	-	-	-	117
Całkowite dochody za okres	-	-	(3 449)	117	8 452	(4 802)	-	-	-	318
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	23 931	114 556	9 039	(544)	11 718	12 885	393 145	(1 073)	2 354	566 011

ŚRODROCZNE SKROCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane przekształcone)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy 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
Przekształcenie danych na skutek zmiany zasad rachunkowości	-	-	(11 349)	(661)	-	-	-	-	-	(12 010)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku po korektach	23 931	114 556	9 954	(661)	3 266	17 687	395 679	(1 073)	2 354	565 693
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	2 534	-	-	-	(2 534)	-	-	-
Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-	-	(3 663)	-	-	-	(3 663)
Kwoty przeklasyfikowane do sprzedaży	-	-	-	-	(6 473)	(2 319)	-	-	-	(8 792)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	19 625	-	-	-	-	19 625
Podatek odroczony	-	-	-	-	(2 499)	1 137	-	-	-	(1 362)
Wynik bieżący	-	-	(2 756)	-	-	-	-	-	-	(2 756)
Wycena jednostek stowarzyszonych metodą praw własności – różnice kursowe	-	-	(3 223)	(86)	-	-	-	-	-	(3 309)
Całkowite dochody za okres	-	-	(5 979)	(86)	10 653	(4 845)	-	-	-	(257)
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	23 931	114 556	6 509	(747)	13 919	12 842	393 145	(1 073)	2 354	565 436

*zmiana prezentacji

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

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 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 nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Siedziba Spółki znajduje się w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1.

Skład Zarządu na dzień 30.06.2020 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

- 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.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2020 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostki zależne	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30.06.2020	31.12.2019
MV FORTE GmbH	Bad Salzuflen (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE MÖBEL AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
FORTE BALDAI UAB	Wilno (Litwa)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE SK S.r.o	Bratysława (Słowacja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE FURNITURE Ltd.	Preston (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
FORTE IBERIA S.l.u.	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
TM HANDEL Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
<i>*FORT INVESTMENT Sp. z o.o.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE Sp. z o.o.	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%
FORESTIVO Sp. z o.o.	Suwałki	Handel surowcami do produkcji płyty wiórowej	50%	50%
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD	Chennai (Indie)	Produkcja i sprzedaż mebli	50%	50%
ANTWERP FP SP. z o. o.	Warszawa	Pośrednictwo w sprzedaży mebli	100%	100%
FORTE MOBILA S.R.L.	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	-

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

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

Opis zmian dokonanych w inwestycjach Spółki w ciągu okresu sprawozdawczego

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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

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

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dnia 24 sierpnia 2020 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, które dnia 24 sierpnia 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne 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 Spółką działalność, w zakresie stosowanych 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 sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2020 r.

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

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

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

Negatywny wpływ pandemii w Europie, czyli głównym rynku zbytu, Spółka odczuła już w miesiącu marcu 2020 r., gdy obroty spadły o około 50% w stosunku do miesiąca lutego 2020 i ponad 50% względem marca 2019. Zmusiło to Zarząd już w trzeciej dekadzie marca br. do wprowadzenia przestoju produkcyjnego na skutek zakazu i/lub ograniczenia przez rządy poszczególnych państw europejskich (w tym Polski) działalności sklepów meblowych i centrów handlowych. W tym okresie Spółka realizowała zamówienia odbiorców (głównie sprzedawców internetowych), którzy wyrazili gotowość odbioru swoich zamówień oraz prowadzili działalność sprzedażową w takim zakresie, na jaki pozwalały obowiązujące regulacje prawne.

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

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

Spółka uruchomiła procesy rekrutacji dodatkowych pracowników oraz wznowiła współpracę z Agencjami Pracy Tymczasowej. Procesy rekrutacji i onboardingu nowych pracowników odbywają się z uwzględnieniem wszelkich zasad bezpieczeństwa.

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

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

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

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

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

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

W celu zapewnienia spójności pomiędzy prezentacją danych finansowych w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym, Zarząd Spółki zdecydował na koniec 2019 roku dokonać zmiany w sposobie wyceny inwestycji - na metodę praw własności, zgodnie z zapisami MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach. Początkowo udziały w spółce współkontrolowanej wykazywane były w cenie nabycia.

Wycena udziałów metodą praw własności polega na początkowym ujęciu inwestycji w cenie nabycia, a następnie korygowana jest o udział inwestora w zmianach aktywów netto spółki.

Spółka, aby zapewnić porównywalność danych, dokonała stosownych przekształceń w okresach porównawczych za okres 6 miesięcy 2019 roku:

Rachunek zysków i strat	30.06.2019 opublikowany	30.06.2019 przekształcony	zmiana
Koszty finansowe	(4 148)	(4 069)	79
Udział w wyniku jednostki wycenianej metodą praw własności	0	(3 302)	(3 302)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	30.06.2019 opublikowany	30.06.2019 przekształcony	zmiana
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	3 302	3 302
Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	629	550	(79)

7. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

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

Stawki amortyzacyjne

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

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

Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, zapasów, inwestycji w jednostkach powiązanych i udzielonych pożyczek. Skutki przeprowadzonej wyceny zaprezentowano w odpowiednich notach do śródrocznego 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notcie 26.

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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.

8. KOREKTA BŁĘDU

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła korekta błędu.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

10. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

	Kraj	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Export	udział w całkowitej sprzedaży kwartału %	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Udział % sprzedaży rocznej
I kwartał 2020	48 562	18%	214 160	82%	262 722	-
II kwartał 2020	21 502	15%	126 147	85%	147 649	-
Razem 2020	70 064	17%	340 307	83%	410 371	100%
I kwartał 2019	37 346	12%	272 987	88%	310 333	28%
II kwartał 2019	38 880	16%	205 236	84%	244 116	21%
III kwartał 2019	30 239	12%	219 992	88%	250 231	22%
IV kwartał 2019	43 729	14%	279 016	86%	322 745	29%
Razem 2019	150 194	13%	977 231	87%	1 127 425	100%

11. PRZYCHODY I KOSZTY**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	399 356	541 516
- towary	3 427	4 275
- materiały	4 176	4 232
Przychody ze sprzedaży usług	3 412	4 426
Przychody netto ze sprzedaży, razem	410 371	554 449
- w tym od jednostek powiązanych	25 727	27 946

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 34 343 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 czerwca 2019: 47 506 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Spółki jest grupa zakupowa Giga Lutz oraz VME UNION GmbH.

Udział obrotów z poszczególnymi grupami zakupowymi przekroczył 10% w przychodach ze sprzedaży. Nie są to podmioty powiązane.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	383	1 607
Dotacje	8 625	539
Darowizny i odszkodowania	122	278
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	115
Pozostałe	46	28
Pozostałe przychody operacyjne, razem	9 176	2 567

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych dotację w wysokości 8 625 tys. zł z tytułu dopłaty do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym i obniżonym wymiarem czasu pracy w okresie obostrzeń spowodowanych pandemią COVID-19.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Utworzenie odpisów aktualizujących	4 117	190
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	16	11
Złomowanie zapasów	186	198
Darowizny	26	1 618
Kary i odszkodowania	233	1 149
Koszty sądowe	2	5
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	12 019	-
Pozostałe	2 761	5 080
Pozostałe koszty operacyjne, razem	19 360	8 251

Zarząd Spółki obserwując dużą niestabilność na rynku indyjskim spowodowaną przebiegiem pandemii, zdecydował utworzyć w okresie sprawozdawczym odpis aktualizujący obejmujący całość należności wraz z należnymi odsetkami od Spółki FORTE

FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Chennai, w której jest udziałowcem. Łączna wartość odpisu wyniosła 4 117 tys. zł.

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

W nawiązaniu do umowy zawartej w dniu 2 sierpnia 2017 roku pomiędzy FORTE, a Miastem Suwałki o dofinansowanie budowy pasa startowego w Suwałkach, Spółka zaliczyła w pozostałe koszty operacyjne okresu sprawozdawczego dopłatę przekazaną do budowy w kwocie 2 500 tys. zł (w okresie porównawczym na 30 czerwca 2019 r.: 5 000 tys. zł).

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Dywidendy	-	3 327
Odsetki	328	285
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	3 163	-
Pozostałe	150	-
Przychody finansowe, razem	3 641	3 612

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane, przekształcone)
Odsetki od kredytów i leasingu	2 764	2 625
Prowizje od kredytów	3	272
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	1 131
Pozostałe	64	41
Koszty finansowe, razem	2 831	4 069

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)
Amortyzacja	12 580	13 103
Zużycie materiałów i energii	192 139	295 268
Usługi obce	91 024	123 014
Podatki i opłaty	3 506	4 113
Wynagrodzenia	67 396	77 081
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 227	18 790
Opłaty licencyjne	7 987	10 830
Pozostałe koszty rodzajowe	3 589	4 427
Koszty według rodzajów, razem	397 448	546 626
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	5 840	(4 078)
Koszt własny refakturowanych usług	1 023	1 521
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(390)	(178)
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	(12 019)	-
Koszty sprzedaży	(109 301)	(141 332)
Koszty ogólnego zarządu	(21 130)	(22 913)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	261 471	379 646
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 610	6 551
Koszt własny sprzedaży	268 081	386 197

Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Spółki jest spółka zależna TANNE, której udział obrotów przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Spółki.

12. ZMIANA WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I REZERWY

Rozliczenia międzyokresowe czynne	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	289	883
Ubezpieczenia osobowe	77	19
Wieczyste użytkowanie gruntu	404	-
Targi	2	61
Rozliczenie kosztów projektów	123	640
Podróże służbowe	4	66
Licencje	108	115
Pozostałe	389	213
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	1 396	1 997

REZERWY

Rezerwy krótkoterminowe:	Stan na dzień	
	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	704	704
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 120	2 273
	2 824	2 977

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

Zmiany stanu rezerw przedstawiały się następująco:

Nazwa rezerwy	BO	wykorzystanie	rozwiązanie	zwiększenie	BZ
Naprawy gwarancyjne	2 273	-	153	-	2 120

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 294	1 358
Utworzenie	4 117	360
Wykorzystanie	-	(89)
Rozwiązanie	(384)	(335)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 027	1 294

Utworzony odpis aktualizujący dotyczy indyjskiej Spółki współkontrolowanej i został utworzony w związku dużą niepewnością związaną z przebiegiem pandemii COVID-19 w Indiach.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	30.06.2020	31.12.2019
	(niebadane)	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	12 689	8 009
Zwiększenie	1 031	7 591
Zmniejszenie	(3 133)	(2 911)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	10 587	12 689

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

13. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
	(niebadane)	(niebadane)
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 562	2 216
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	3 453	(747)
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(7 075)	(926)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 940	543

W dniu 2 marca 2020 roku Spółka otrzymała wnioski z przeprowadzonej kontroli w zakresie przestrzegania przepisów podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-2017. Przedstawiona we wnioskach kwota zaległości podatkowej wyniosła 3 419 tys. zł, a zapłacone odsetki od zaległości podatkowej uiszczone w okresie sprawozdawczym (ujęte w kosztach finansowych roku 2019) wyniosły 846 tys. zł. Po analizie wniosków pokontrolnych Zarząd Spółki podjął decyzję o nie składaniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w zakresie ustalonej zaległości podatkowej.

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Od 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała się do postanowień zawartych w MSSF 16, w wyniku czego w wartości rzeczowych aktywów trwałych prezentuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Wartość aktywów z tytułu praw do użytkowania została zaprezentowana w nocie 15 Leasing.

AKTYWA ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

Grunty i budynki o wartości bilansowej 123 693 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 124 111 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 82 713 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 88 194 tysiące zł).

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

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 26 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 2 097 tys. zł).

KUPNO I SPRZEDAŻ

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku dokonano zakupu środków trwałych o wartości 4 200 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2019 roku: 4 455 tys. zł) oraz sprzedano środki trwałe o wartości netto 193 tysięcy zł (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2019 roku: 89 tys. zł).

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

15. LEASING

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość księgowa netto na 01.01.2020	32 986	0	3 834	611	0	37 431
Zwiększenia:	0	0	0	309	0	309
- nowe umowy	0	0	0	309	0	309
Amortyzacja	(233)	0	(733)	(256)	0	(1 222)
Pozostałe korekty	-	-	-	(2)	-	(2)
Wartość księgowa netto na 30.06.2020	32 753	0	3 101	662	0	36 516

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie: 103 tys. zł.

16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nakłady na prace rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku Spółka ujęła kwotę w wysokości 37 tys. zł z tytułu nakładów na prace rozwojowe (w okresie porównawczym zakończonym: 31 grudnia 2019 roku 265 tys. zł).

Nakłady na prace badawcze

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 480 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym: 31 grudnia 2019 roku 1 861 tys. zł).

17. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

	Stan na dzień	
	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Udziały w spółkach zależnych i współkontrolowanych	289 878	289 877
Akcje i udziały pozostałe	3	3
	289 881	289 880

Udziały/akcje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych na dzień 30 czerwca 2020 roku:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu/ udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	352
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.I.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279

TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.07.2016	134 981	134 981
FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka współkontrolowana	15.03.2016	101	101
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	5	5
FORTE MOBILA S.R.L.	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
RAZEM			289 878	289 878

Udziały/akcje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu/ udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
MV FORTE GmbH	Spółka zależna	14.08.1992	1 838	1 838
FORTE BALDAI UAB	Spółka zależna	16.04.1999	164	164
FORTE MÖBEL AG	Spółka zależna	02.03.1999	352	352
FORTE SK S.r.o	Spółka zależna	13.12.2002	96	96
FORTE FURNITURE Ltd.	Spółka zależna	10.08.2005	6	6
FORTE IBERIA S.l.u.	Spółka zależna	15.09.2005	279	279
TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Spółka zależna	30.10.2012	50	50
TANNE Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.02.2015	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.07.2016	134 981	134 981
FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka współkontrolowana	15.03.2016	101	101
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	5	5
RAZEM			289 877	289 877

UDZIAŁ SPÓŁKI W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

Stan na 30 czerwca 2020 i 31 grudnia 2019 roku:

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

AKTYWA FINANSOWE ODDANE W ZASTAW JAKO ZABEZPIECZENIE

Spółka ustanowiła następujące zastawy rejestrowe na udziałach TANNE Sp. z o.o.:

- zastaw rejestrowy na rzecz PKO BP S.A. i BGK o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 210 000 tys. EUR jako zabezpieczenie wszelkich zobowiązań wynikających z umowy kredytowej z dnia 17 października 2016 roku.

18. UDZIELONE POŻYCZKI

Aktywa trwałe	Stan na dzień	
	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	5 399	6 547
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	777	1 650
	6 176	8 197

Aktywa obrotowe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	5 782	4 517
Odsetki należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim	6	379
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	1 947	1 057
Odsetki należne od pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym	29	14
	7 764	5 967
Razem	13 940	14 164

Szczegóły pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim przedstawione są w punkcie 28 dodatkowych not objaśniających.

19. INWESTYCJE WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	30.06.2020	31.12.2019
Skumulowany wynik	(21 579)	(17 725)
Różnice kursowe z przeliczenia	(410)	(609)
Pożyczka udzielona spółce wspólnie kontrolowanej	10 160	8 065
Wartość udziałów wg ceny nabycia	10 751	10 735
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności/ Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(1 078)	466

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	7 109	1 091
Aktywa obrotowe	10 512	14 547
Suma aktywów	17 621	15 638
Kapitały	(11 301)	(5 276)
Zobowiązania długoterminowe	8 841	5 293
Zobowiązania krótkoterminowe	20 081	15 621
Suma pasywów	17 621	15 638
Przychody ze sprzedaży	2 933	21 946
Wynik bieżący	(3 852)	(6 538)

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
	(niebadane)	
Środki pieniężne w banku i w kasie	29 172	44 641
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	29 172	44 641

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 29 172 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 44 641 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 54 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019: 10 tys. zł).

21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa instrumentów pochodnych (zerokosztowe strategie opcyjne)	Stan na dzień	
	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	4 642	13 450
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 367	16 924
	8 009	30 374

Szczegółowy opis instrumentów pochodnych zawiera nota 26 dodatkowych informacji i objaśnień.

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

Kapitał podstawowy

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Fabryki Mebli Forte S.A. nie wypłaciły dywidendy za rok obrotowy 2019.

24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Liczba akcji użytej do wyliczenia wskaźnika (zysk)/strata na jedną akcję wyniosła 23 930 769 a strata na akcję w okresie sprawozdawczym wyniosła 0,14 zł.

25. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2020	31.12.2019
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR	do 09.06.2021	55 135	-
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 26.02.2021	5 700	-
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR	do 30.09.2021	41 911	-
Razem krótkoterminowe			102 746	-

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2020	31.12.2019
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR	do 09.06.2021	-	69 713

ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR	do 30.09.2021	-	66 072
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 26.02.2021	-	16 683
Razem długoterminowe			-	152 468

Zabezpieczenia kredytów na dzień	30 czerwca 2020 roku
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce w Hajnówce.
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 do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości będących własnością spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o. o. znajdujących się we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemysłu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.

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

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

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

Waluta	Stan na dzień	
	30.06.2020 (niebadane)	31.12.2019
PLN	62 552	126 070
USD	-	2 976
EUR	40 194	23 422
	102 746	152 468

26. INSTRUMENTY FINANSOWE**Wartość bilansowa**

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 czerwca 2020 roku					
	Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godzimej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające wyceniane w wartości godzimej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwałe:	3	6 202	-	4 642	10 847
Aktywa finansowe	3	6 202	-	-	6 205
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	4 642	4 462
Aktywa finansowe obrotowe:	-	132 878	-	3 367	136 245
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	95 942	-	-	95 942
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	3 367	3 367
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	29 172	-	-	29 172
Pozostałe aktywa finansowe	-	7 764	-	-	7 764
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	(232 261)	-	(232 261)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	(129 515)	-	(129 515)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	(102 746)	-	(102 746)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-
	3	139 080	(232 261)	8 009	(85 169)

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

	Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	3	8 224	-	13 450	21 667
Aktywa finansowe	3	8 224	-	-	8 227
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	13 450	13 450
Aktywa finansowe obrotowe:	-	140 419	-	16 924	157 343
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	89 811	-	-	89 811
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	16 924	16 924
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	44 641	-	-	44 641
Pozostałe aktywa finansowe	-	5 967	-	-	5 967
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	(152 468)	-	(152 468)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	(152 468)	-	(152 468)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	(133 805)	-	(133 805)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	(133 805)	-	(133 805)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-
	3	148 643	(286 273)	30 374	(107 253)

Wartość godziwa

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

Spółka nie porównuje wartości bilansowych i wartości godziwych tych klas instrumentów finansowych, które mają charakter należności lub zobowiązań krótkoterminowych.

Akcje i udziały zaliczane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dotyczą podmiotów nienotowanych, dla których brak jest możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi i wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Hierarchia wartości godziwej

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

	na dzień 30.06.2020		na dzień 31.12.2019	
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe trwałe	-	3	-	3
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	8 009	-	30 374	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
	8 009	3	30 374	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**Poziom I**

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (w 2019 roku: nie występowały).

Poziom II

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

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

Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 27 Rachunkowość zabezpieczeń.

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.

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

27. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia przedstawiono w punkcie 22 dodatkowych not objaśniających.

Rachunkowość zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 8 009 tys. zł,
- rezerwę z tytułu podatku odroczonego dotycząca instrumentów zabezpieczających: (1 521) tys. zł.

Łącznie kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i koszt zabezpieczenia wynosi 6 488 tys. zł

Wartość godziwa kontraktów walutowych

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

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

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	52 000	Opcja Put	05.2018	09.2020-04.2021	4,4000	PKO BP S.A.	2 031
EUR	52 000	Opcja Call	05.2018	09.2020-04.2021	4,7580	PKO BP S.A.	(1 045)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2018	05-06.2021	4,4000	PKO BP S.A.	1 110
EUR	20 000	Opcja Call	06.2018	05-06.2021	4,9405	PKO BP S.A.	(418)
EUR	52 000	Opcja Put	11.2018	07-10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	3 366
EUR	52 000	Opcja Call	11.2018	07-10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	(1 518)
EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	2 154
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(1 567)
EUR	63 000	Opcja Put	08.2019	02- 07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	4 987
EUR	63 000	Opcja Call	08.2019	02- 07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	(4 006)
Razem						PKO BP S.A.	5 094
EUR	34 000	Opcja Put	09.2017	07-09.2020	4,4500	mBank S.A.	1 461
EUR	34 000	Opcja Call	09.2017	07-09.2020	4,8165	mBank S.A.	(26)
EUR	47 000	Opcja Put	04.2018	10.2020-04.2021	4,3500	mBank S.A.	1 462
EUR	47 000	Opcja Call	04.2018	10.2020-04.2021	4,6710	mBank S.A.	(1 207)
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	4 679
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	(3 454)
Razem						mBank S.A.	2 915

Wpływ instrumentów pochodnych na wynik finansowy i inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie 3 155 tys. zł i dotyczył realizacji wygasających strategii opcyjnych objętych rachunkowością zabezpieczeń.

28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych ze spółkami zależnymi i współkontrolowanymi. Transakcje dotyczą sprzedaży produktów, towarów i usług oraz zakupów usług w kwocie netto. Należności i zobowiązania wykazane są w kwotach brutto.

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
MV FORTE GmbH	30.06.2020 (niebadane)	46	6 635	-	2 276
	31.12.2019 (badane)	1 382	17 960	1 315	1 639
	30.06.2019 (niebadane)	34	9 010	17	1 312
FORTE MÖBEL AG	30.06.2020 (niebadane)	15 502	2 337	4 961	488
	31.12.2019 (badane)	35 961	4 160	3 294	245
	30.06.2019 (niebadane)	16 918	2 094	3 869	863
FORTE BALDAI UAB	30.06.2020 (niebadane)	-	89	-	16
	31.12.2019 (badane)	-	181	-	15
	30.06.2019 (niebadane)	-	90	-	15
FORTE SK S.r.o.	30.06.2020 (niebadane)	-	486	-	89
	31.12.2019 (badane)	-	1 137	-	94
	30.06.2019 (niebadane)	-	567	-	187
FORTE FURNITURE Ltd.	30.06.2020 (niebadane)	-	282	-	49
	31.12.2019 (badane)	-	383	-	32
	30.06.2019 (niebadane)	-	192	-	31
FORTE IBERIA S.l.u	30.06.2020 (niebadane)	-	638	-	105
	31.12.2019 (badane)	-	2 106	-	447
	30.06.2019 (niebadane)	-	901	-	149
TM HANDEL Sp. z o.o.	30.06.2020 (niebadane)	1	-	-	-
	31.12.2019 (badane)	-	360	-	38
	30.06.2019 (niebadane)	-	180	-	74
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A	30.06.2020 (niebadane)	-	-	-	-
	31.12.2019 (badane)	1	-	-	-
	30.06.2019 (niebadane)	1	-	-	-
FORT INVESTMENT Sp. z o.o.	30.06.2020 (niebadane)	1	-	-	-
	31.12.2019 (badane)	1	-	-	-
	30.06.2019 (niebadane)	1	-	-	-
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	30.06.2020 (niebadane)	898	10 918	657	4 462
	31.12.2019 (badane)	2 010	26 876	1 261	2 309
	30.06.2019 (niebadane)	876	13 306	857	1 788
FORTE BRAND Sp. z o.o.	30.06.2020 (niebadane)	673	8 400	150	7 645
	31.12.2019 (badane)	1 699	23 103	1	2 240
	30.06.2019 (niebadane)	1 085	11 380	1 144	2 149
TANNE Sp. z o.o.	30.06.2020 (niebadane)	4 435	88 559	807	43 485
	31.12.2019 (badane)	11 583	276 529	431	24 301
	30.06.2019 (niebadane)	5 469	139 252	2 778	24 462
ANTWERP FP SP. Z O.O.	30.06.2020 (niebadane)	3 899	125	2 709	-
	31.12.2019 (badane)	9 099	172	1 961	38
	30.06.2019 (niebadane)	3 041	58	1 047	68
FORTE MOBILA S.R.L.	30.06.2020 (niebadane)	-	-	-	-
	31.12.2019 (badane)	-	-	-	-

	30.06.2019 (niebadane)	-	-	-	-
Razem	30.06.2020(niebadane)	25 455	118 469	9 284	58 615
	31.12.2019 (badane)	61 736	352 967	8 263	31 398
	30.06.2019(niebadane)	27 425	177 030	9 712	31 098

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

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

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

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2020 roku Spółka zawarła następujące umowy i aneksy do umów pożyczek ze spółkami powiązanymi:

- w dniu 30 czerwca 2020 roku zawarty został aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną TM Handel Sp. z o.o. SKA przesuującą termin spłaty na 30 czerwca 2021 roku,
- w dniu 30 czerwca 2020 roku zawarty został aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Fort Investment Sp. z o.o. przesuującą termin spłaty pierwszej raty na marzec 2021 roku.

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30 czerwca 2020 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2020 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 30.06.2020
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	660	PLN	grudzień 2022	660	2
DYSTRI- FORTE Sp. z o.o.	524	EUR	czerwiec 2022	1 554	4
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	40	PLN	czerwiec 2021	35	-
MV FORTE GmbH	2 400	EUR	czerwiec 2022	8 932	-
Razem:				11 181	6

W tym:

Część krótkoterminowa:

FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	495	2
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	786	4
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	35	-

MV FORTE GmbH	4 466	-
Razem:	5 782	6
Część długoterminowa:		
FORT INVESTMENT Sp. z o.o.	165	-
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	768	-
MV FORTE GmbH	4 466	-
Razem:	5 399	-

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2019 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2019
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	660	PLN	grudzień 2021	660	4
DYSTRI- FORTE Sp. z o.o.	656	EUR	czerwiec 2022	1 857	5
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	30	PLN	czerwiec 2020	30	-
MV FORTE GmbH	2 800	EUR	czerwiec 2022	8 517	24
				11 064	33
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.				330	4
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.				750	5
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.				30	-
MV FORTE GmbH				3 407	24
Razem:				4 517	33
Część długoterminowa:					
FORT INVESTMENT Sp. z o.o.				330	
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.				1 107	
MV FORTE GmbH				5 110	
Razem:				6 547	

Otrzymane dywidendy

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka nie otrzymała dywidend od spółek zależnych.

29. TRANSAKcje z UDZIAŁEM ZARZĄDU, KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA LUB CZŁONKÓW ICH NAJBLIŻSZYCH RODZIN

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 28.06.2016 roku Spółka udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski SA. Spółka zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tys. EUR do dnia 29 października 2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 10 835 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.06.2020 roku Spółka udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o.:

- na rzecz Interprint Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 240 tys. EUR,
- na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 800 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 103 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 61 tys. zł,
- na rzecz Schattdecor sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 621 tys. zł,
- na rzecz Pfeleiderer Silekol Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 000 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 25 tys. EUR.

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

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

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

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

W dniu 23 listopada 2018 roku Spółka udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy FORTE BRAND Sp. z o.o. i ING Bank Śląski S.A. Jednostka Dominująca zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 74 473 tys. zł do dnia 16.12.2022 roku. Saldo kredytu na dzień 30.06.2020 roku wynosi 16 505 tys. zł.

Hipotetyczny koszt do poniesienia przez Spółkę 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 DYSTRY-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, zmaturalizowanie ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Jednostka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

31. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

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

W dniu 25 maja 2020 roku Zarząd Spółki zwrócił się do mBank S.A. o zgodę na odstąpienie od obliczania wskaźnika zadłużenia dług/EBITDA na dzień 30.06.2020 roku. W dniu 22 lipca 2020 roku mBank S.A. wyraził zgodę w formie wydanego oświadczenia.

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy
Anna Wilczyńska**

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

**Członek Zarządu
Maria Małgorzata Florczuk**

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

**Członek Zarządu
Mariusz Jacek Gazda**

**Członek Zarządu
Andreas Disch**

Ostrów Mazowiecka, 24 sierpnia 2020 roku