



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres zakończony 30.09.2016 roku

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	7
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	8
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	11
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	12
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	13
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	14
Zasady (polityka) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty objaśniające	15
1. Informacje ogólne	15
2. Skład Grupy	15
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	17
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	17
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
6. Oświadczenie o zgodności	17
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	18
8. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje nie obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku.	19
9. Korekta błędów	21
10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	21
11. Sezonowość działalności	21
12. Przychody i koszty	22
13. Informacje dotyczące segmentów działalności	24
14. Opis wartości szacunkowych	24
15. Odpisy aktualizujące wartości bilansowe	25
16. Podatek dochodowy	26
17. Rzeczowe aktywa trwałe	26
18. Wartości niematerialne i prawne	27
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	28
21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	29
22. Zysk przypadający na jedną akcję	29
23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	30
24. Instrumenty finansowe	32
25. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	32
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
27. Pozycje pozabilansowe	37
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	38
SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE SA	40
Rachunek zysków i strat	40
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	41
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	42
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	43

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	44
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	45
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	46
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	47
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	48

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończone			
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	785 474	670 850	179 792	161 320
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	103 570	67 934	23 707	16 336
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	103 402	69 056	23 668	16 606
Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	82 314	60 479	18 841	14 543
Całkowite dochody netto za okres	87 868	77 920	20 113	18 738
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	100 006	73 047	22 891	17 566
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(169 276)	(53 316)	(38 747)	(12 821)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	55 705	(49 474)	12 751	(11 897)
Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 565)	(29 743)	(3 105)	(7 152)
Liczba akcji (w szt.)	23 901 084	23 751 084	23 901 084	23 751 084
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	3,44	2,55	0,79	0,61
	Stan na			
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Suma aktywów	924 182	738 350	214 328	173 261
Zobowiązania razem	381 757	259 892	88 534	60 986
Zobowiązania długoterminowe	212 357	41 095	49 248	9 643
Zobowiązania krótkoterminowe	169 400	218 797	39 286	51 343
Kapitał własny	539 210	474 796	125 049	111 415
Kapitał zakładowy	23 901	23 901	5 543	5 609
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	22,56	19,87	5,23	4,66

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończone			
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	799 598	669 525	183 025	161 002
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	78 368	59 945	17 938	14 415
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	86 989	66 555	19 911	16 005
Zysk (strata) okresu	71 741	60 089	16 421	14 450
Całkowite dochody netto okresu	77 564	59 869	17 754	14 397
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	102 040	48 565	23 357	11 678
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(186 062)	(26 499)	(42 589)	(6 372)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	54 028	(49 474)	12 367	(11 897)
Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(29 994)	(27 408)	(6 866)	(6 591)
Liczba akcji (w szt.)	23 901 084	23 751 084	23 901 084	23 751 084
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	1,00	2,00	0,23	0,48
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	3,00	2,53	0,69	0,61
	Stan na			
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Suma aktywów	848 373	681 394	196 747	159 895
Zobowiązania razem	356 779	243 364	82 741	57 108
Zobowiązania długoterminowe	189 517	20 563	43 951	4 825
Zobowiązania krótkoterminowe	167 262	222 801	38 790	52 282
Kapitał własny	491 594	438 030	114 006	102 788
Kapitał zakładowy	23 901	23 901	5 543	5 609
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	20,57	18,33	4,77	4,30

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015	3 miesiące zakończone 30 września 2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	780 413	243 353	666 194	222 593
Przychody ze sprzedaży usług	5 061	1 638	4 656	1 565
Przychody ze sprzedaży	785 474	244 991	670 850	224 158
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(477 391)	(149 527)	(429 251)	(143 569)
Koszt własny sprzedanych usług	(5 905)	(2 482)	(2 339)	(728)
Koszt własny sprzedaży	(483 296)	(152 009)	(431 590)	(144 297)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	302 178	92 982	239 260	79 861
Pozostałe przychody operacyjne	2 841	663	3 971	1 185
Koszty sprzedaży	(160 361)	(47 392)	(141 682)	(47 576)
Koszty ogólnego zarządu	(35 177)	(11 938)	(26 460)	(8 848)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 911)	(1 667)	(7 155)	(2 748)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	103 570	32 648	67 934	21 874
Przychody finansowe	1 260	1 957	1 242	152
Koszty finansowe	(1 541)	-	(2 157)	(582)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	113	50	2 037	722
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	103 402	34 655	69 056	22 166
Podatek dochodowy	(21 092)	(6 325)	(8 596)	1 203
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	82 310	28 330	60 460	23 369
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) okresu	82 310	28 330	60 460	23 369
Przypadający: Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	82 314	28 325	60 479	23 389
Udziałowcom niekontrolującym	(4)	5	(19)	(20)
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):				
– podstawowy	3,44	1,18	2,55	0,98
– rozwodniony	3,44	1,18	2,55	0,98

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015	3 miesiące zakończone 30 września 2015
Zysk (strata) okresu	82 310	28 330	60 460	23 369
Inne całkowite dochody netto, w tym:	5 558	25 224	17 460	12 107
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	798	266	496	-
Program motywacyjny	798	266	496	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	4 760	24 958	16 964	12 107
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek z zagranicznych	(167)	(201)	27	42
Rachunkowość zabezpieczeń	6 082	31 060	(890)	(6 899)
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	17 653	17 653
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 155)	(5 901)	174	1 311
Całkowite dochody za okres	87 868	53 554	77 920	35 476
Przypadający:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	87 872	53 549	77 938	35 495
Udziałowcom niekontrolującym	(4)	5	(18)	(19)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Stan na dzień		
	30 września 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe	400 068	347 977	339 745
Rzeczowe aktywa trwałe	309 958	259 403	251 165
Wartości niematerialne	16 295	16 409	16 458
Aktywa finansowe	1 170	505	470
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	72 645	71 660	71 652
Aktywa obrotowe	524 114	390 373	339 254
Zapasy	146 009	139 022	149 333
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	320 898	187 333	154 417
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	11 755	5 673	3 961
Należności z tytułu podatku dochodowego	91	274	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 759	2 946	5 516
Aktywa finansowe	186	93	81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 416	55 032	25 946
SUMA AKTYWÓW	924 182	738 350	678 999
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	542 425	478 458	451 700
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	539 210	474 796	448 024
Kapitał podstawowy	23 901	23 901	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 214	113 214	111 646
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	544	711	666
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	9 522	4 595	3 209
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	17 654	17 654	17 653
Program motywacyjny	2 088	1 290	1 786
Pozostałe kapitały rezerwowe	249 079	195 044	195 044
Zyski zatrzymane	123 208	118 387	94 269
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	3 215	3 662	3 676
Zobowiązania długoterminowe	212 357	41 095	96 754
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	201 006	29 325	86 719
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 322	7 062	4 978
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 444	3 440	3 324
Pozostałe rezerwy	-	-	237
Rozliczenia międzyokresowe	19	37	43
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	566	1 231	1 453
Zobowiązania krótkoterminowe	169 400	218 797	130 545
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	91 856	74 053	78 286
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	15 332	105 109	10 541
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	7 296	3 777	3 873
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	54 016	34 859	36 821
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	900	999	1 024
Zobowiązania razem	381 757	259 892	227 299
SUMA PASYWÓW	924 182	738 350	678 999

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015	3 miesiące zakończone 30 września 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) okresu	82 314	28 325	60 479	23 388
Korekty o pozycje:	17 692	(26 390)	12 568	(145)
(Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	(4)	5	(18)	(19)
Amortyzacja	16 833	5 624	14 235	4 890
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	252	(4 854)	361	962
Odsetki i dywidendy netto	881	366	503	217
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	123	(84)	(142)	206
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(1 155)	(5 901)	175	1 312
Zmiana stanu należności	(24 267)	(29 059)	(10 378)	(15 648)
Zmiana stanu zapasów	(6 987)	(12 814)	(320)	(2 166)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	8 817	5 005	17 257	9 419
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 326	10 534	6 401	7 039
Zmiana stanu rezerw	264	2 675	(7 210)	(8 581)
Podatek dochodowy zapłacony	(18 279)	(4 846)	(24 496)	(4 275)
Podatek bieżący w rachunku zysków i strat	21 981	6 519	15 701	6 446
Różnice kursowe z przeliczenia	28	62	(28)	22
Wycena programu motywacyjnego	798	266	496	-
Inne korekty	81	112	31	31
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	100 006	1 935	73 047	23 243
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	372	70	1 296	871
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(169 216)	(53 165)	(54 965)	(35 521)
Inwestycje w nieruchomości	(22)	-	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(101)	-	(10)	-
Dywidendy otrzymane	260	11	363	26
Odsetki otrzymane	-	-	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	(620)	(100)	-	-
Pozostałe wpływy	51	51	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(169 276)	(53 133)	(53 316)	(34 624)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	98 193	57 739	9 377	(626)
Spłata pożyczek/kredytów	(16 404)	(13 264)	(9 012)	(5 953)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(765)	(246)	(1 471)	(830)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(23 901)	-	(47 502)	-
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(1 395)	(556)	(866)	(274)
Pozostałe wpływy finansowe	-	-	-	-
Pozostałe wydatki finansowe	(23)	(3)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	55 705	43 670	(49 474)	(7 683)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 565)	(7 528)	(29 743)	(19 064)
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	51	224	54	22
Środki pieniężne na początek okresu	55 032	49 168	55 743	45 032
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	41 416	41 416	25 946	25 946
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2016 roku (niebadane)

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za 3 miesiące zakończone dnia 30 września 2016 roku

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 lipca 2016 roku	23 901	113 214	745	17 654	1 822	94 883	(15 637)	249 079	485 661	3 210	488 871
Przeniesienie na kapitał rezerwowý	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2015 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej transakcja z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	266	-	-	-	266	-	266
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	28 325	-	-	28 325	5	28 330
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	25 159	-	25 159	-	25 159
Różnice kursowe	-	-	(201)	-	-	-	-	-	(201)	-	(201)
Całkowite dochody za okres	-	-	(201)	-	266	28 325	25 159	-	53 549	5	53 554
Na dzień 30 września 2016 roku	23 901	113 214	544	17 654	2 088	123 208	9 522	249 079	539 210	3 215	542 425

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2015 roku

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	23 751	111 646	640	1 290	108 526	3 925	-	167 812	417 590	3 694	421 284
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	640	1 290	108 526	3 925	-	167 812	417 590	3 694	421 284
Wypłata dywidendy za 2014 rok	-	-	-	-	(47 502)	-	-	-	(47 502)	-	(47 502)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	(27 232)	-	-	27 232	-	-	-
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(2)
Program motywacyjny	-	-	-	496	-	-	-	-	496	-	496
Wynik bieżący	-	-	-	-	60 479	-	-	-	60 479	-	60 479
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	(716)	-	-	(716)	-	(716)
Wynik udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)	(19)
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	17 653	-	17 653	-	17 653
Różnice kursowe	-	-	26	-	-	-	-	-	26	1	27
Całkowite dochody za okres	-	-	26	496	60 479	(716)	17 653	-	77 938	(18)	77 920
Na dzień 30 września 2015 roku	23 751	111 646	666	1 786	94 269	3 209	17 653	195 044	448 024	3 676	451 700

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za 3 miesiące zakończone dnia 30 września 2015 roku

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej											
Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców w niekontrolujących	Kapitał własny ogółem	
Na dzień 1 lipca 2015 roku	23 751	111 646	624	1 786	70 882	8 797	-	195 044	412 530	3 696	416 226
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)	
Wynik bieżący	-	-	-	-	23 389	-	-	23 389	(20)	23 369	
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	(5 588)	-	(5 588)	-	(5 588)	
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	-	-	-	17 653	17 653	-	17 653	
Różnice kursowe	-	-	42	-	-	-	-	42	-	42	
Całkowite dochody za okres	-	-	42	-	23 389	(5 588)	17 653	35 496	(20)	35 476	
Na dzień 30 września 2015 roku	23 751	111 646	666	1 786	94 269	3 209	17 653	195 044	448 024	3 676	451 700

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku (badane)

Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Program motywacyjny	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	23 751	111 646	640	-	1 290	108 526	3 925	167 812	417 590	3 694	421 284
Zmiany polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	640	-	1 290	108 526	3 925	167 812	417 590	3 694	421 284
Podwyższenie kapitału w związku z realizacją Programu motywacyjnego	150	1 568	-	-	-	-	-	-	1 718	-	1 718
Wypłata dywidendy za 2014 rok	-	-	-	-	-	(47 502)	-	-	(47 502)	-	(47 502)
Przeniesienie na kapitał rezerwowý	-	-	-	-	-	(27 232)	-	27 232	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	-	-	-	17 654	-	-	-	-	17 654	-	17 654
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	192	-	-	192	-	192
Wynik bieżący	-	-	-	-	-	84 405	-	-	84 405	(32)	84 373
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	670	-	670	-	670
Różnice kursowe	-	-	71	-	-	-	-	-	71	-	71
Całkowite dochody za okres	-	-	71	-	-	84 597	670	-	85 338	(32)	85 306
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	23 901	113 214	711	17 654	1 290	118 387	4 595	195 044	474 796	3 662	478 458

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

Grupa Kapitałowa Fabryk Mebli FORTE S.A. („Grupa”) składa się z Fabryk Mebli FORTE S.A. jako Jednostki Dominującej i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania o przepływach pieniężnych – za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku, dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych – za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej XXI Wydział Gospodarczy), pod numerem KRS 21840.

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. SKŁAD GRUPY

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

Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną):	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.09.2016	31.12.2015
MV Forte GmbH	Erkelenz (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Möbel AG	Baar (Szwajcaria)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	99%
Kwadrat Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	81%	77,01%
<i>*Galeria Kwadrat Sp. z o.o.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>81%</i>	<i>77,01%</i>
TM Handel Sp. z o.o. SKA	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
<i>**Fort Investment Sp. z o. o.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
TANNE Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wytwórcza	100%	100%
DYSTRI-FORTE Sp. z o. o.	Warszawa	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	100%
ANTWERP Sp. z o.o. spółka jawna****	Wrocław	Dzierżawa własności intelektualnej, zarządzanie nieruchomościami	-	100%
<i>TERCEIRA Sp. z o.o.***</i>	<i>Warszawa</i>	<i>Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 15 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy dla M.ST Warszawy , XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki TERCEIRA Sp. z o.o. z 5 tys. zł do 55 tys. zł. 100% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TERCEIRA Sp. z o.o. objęła ANTWERP Sp. z o.o. -XXXIV-S.K.A w zamian za wkład pieniężny w kwocie 207 600 tys. zł. Nadwyżka wartości wkładu pieniężnego nad wartość nominalną objętych udziałów została przekazana na kapitał zapasowy spółki.

W dniu 15 marca 2016 roku Spółka Dominująca powołała wspólnie z firmą AM&HP Sp. z o.o. spółkę zależną FORESTIVO Sp. z o.o. z siedzibą w Suwałkach, której głównym przedmiotem działalności ma być zapewnianie surowca do produkcji płyt

wiórowych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 200 tys. zł. i dzieli się na 1000 udziałów o wartości nominalnej 200 zł każdy Fabryki Mebli „Forte” S.A. posiadają 50 % udział w nowo utworzonej Spółce. Zarejestrowanie w KRS nastąpiło w dniu 15.06.2016 roku.

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

W dniu 8 września 2016 roku została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki TANNE Sp. z o.o. z kwoty 100 tys. zł. do 120 tys. zł. poprzez utworzenie 40 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500 zł każdy w zamian za wkład pieniężny w kwocie 20 000 tys. zł. Nadwyżka wartości wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną objętych udziałów została przekazana na kapitał zapasowy Spółki. 100% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TANNE Sp. z o.o. objęły Fabryki Mebli „FORTE” S.A.

3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień publikacji raportu:

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

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2016 roku.

5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

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

6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze 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 m.in. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

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

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

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

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

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

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

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

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

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

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

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

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

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

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

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

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

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za 9 miesięcy 2015 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

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

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

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

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami

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

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

- MSSF 16 Leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

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

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

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

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

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

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku.

9. KOREKTA BŁĘDU

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

10. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,3120
- Forte Möbel AG – CHF – 3,9802

- 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 – 4,3688
- Forte Möbel AG – CHF – 3,9923

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

11. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Przychody ze sprzedaży	udział %
I kwartał 2016	300 145	-
II kwartał 2016	240 338	-
III kwartał 2016	244 991	-
Razem 2016	785 474	-
I kwartał 2015	255 770	26,80%
II kwartał 2015	190 922	20,01%
III kwartał 2015	224 158	23,49%
Razem 3 kwartały 2015	670 850	70,30%
IV kwartał 2015	283 425	29,70%
Razem 2015	954 275	100,00%

12. PRZYCHODY I KOSZTY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I STRUKTURA GEOGRAFICZNA.

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	765 704	654 760
- towary	6 370	6 823
- materiały	8 339	4 611
Przychody ze sprzedaży usług	5 061	4 656
Przychody netto ze sprzedaży, razem	785 474	670 850
Struktura geograficzna :		
- kraj	138 055	117 657
- eksport	647 419	553 193
Przychody netto ze sprzedaży, razem	785 474	670 850
- w tym od jednostek powiązanych	3 297	3 717

Informacje o wiodących klientach

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	51	226
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	78	-
Dotacje	18	111
Darowizny i odszkodowania	2 141	1 970
Aktualizacja wyceny nieruchomości	-	1 422
Pozostałe	553	242
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 841	3 971

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 891	25
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	68	84
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	166	1 196
Złomowanie zapasów	2 490	3 089
Darowizny	395	297
Kary i odszkodowania	641	2 253
Koszty sądowe	70	23
Pozostałe	190	188
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 911	7 155

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.09.2016 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów części zamiennych w kwocie 1.346 tysięcy zł. Decyzja o utworzeniu odpisu spowodowana jest permanentną wymianą we wszystkich fabrykach Jednostki Dominującej parku maszynowego na bardziej nowoczesny, co powoduje, iż niektóre części zamienne mogą tracić swoją przydatność. Opis aktualizujący został wykazany w sprawozdaniu finansowym w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Dywidendy	260	363
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	295	-
Odsetki	705	879
Pozostałe	-	-
Przychody finansowe, razem	1 260	1 242

KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Odsetki od kredytów i leasingu	1 194	821
Prowizje od kredytów	209	53
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	1 088
Pozostałe	138	195
Koszty finansowe, razem	1 541	2 157

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Amortyzacja	16 833	14 235
Zużycie materiałów i energii	344 052	325 545
Usługi obce	129 820	124 426
Podatki i opłaty	6 880	6 165
Wynagrodzenia	108 858	92 213
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 512	21 853
Pozostałe koszty rodzajowe	6 765	8 284
	639 720	592 721
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(4 978)	199
Koszt własny refakturowanych usług	13 570	-

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(7 355)	(1 986)
Koszty sprzedaży	(160 361)	(141 682)
Koszty ogólnego zarządu	(35 177)	(26 460)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	445 419	422 792
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 877	8 798
Koszt własny sprzedaży	483 296	431 590

Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą Grupy Forte jest Grupa PFLEIDERER, której udział w obrotach przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży Grupy.

Brak formalnych powiązań dostawcy z Grupą.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Jednostka Dominująca nie wydziela segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

14. OPIS WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	1 965	837	1 055
Targi	-	576	-
Prace badawcze i rozwojowe	1 091	1 217	1 510
Podróże służbowe	26	-	-
Wieczyste użytkowanie gruntów	282	-	174
Pozostałe	395	316	2 777
	3 759	2 946	5 516

REZERWY DŁUGOTERMINOWE

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Rezerwa na odroczony podatek	7 322	7 062	4 978
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3 444	3 440	3 324
Pozostałe rezerwy	-	-	237

REZERWY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	19	37	43

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Prowizje	2 617	2 380	2 691
Bonusy dla odbiorców	25 807	18 552	15 583
Premie	5 770	5 102	3 002
Świadczenia pracownicze	2 111	2 051	2 561
Koszty badania bilansu	120	158	7
Usługi obce	15 342	4 369	11 016

Pozostałe	106	251	70
Rezerwy krótkoterminowe:			
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	122	122	167
Naprawy gwarancyjne	1 997	1 850	1 700
Pozostałe rezerwy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	24	24	24
	54 016	34 859	36 821

Kwota 25 807 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na przyszłe bonusy, które są należne dla klientów z tytułu zrealizowanej sprzedaży. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

Kwota 15 342 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na koszty usług obcych, w szczególności: transportowych, marketingowych, ubezpieczenia należności, reklamacji oraz utylizacji.

Grupa na dzień bilansowy zakończony 30 września 2016 roku utworzyła rezerwę na premię roczną dla Zarządu w kwocie 5 770 tysięcy zł.

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI BILANSOWE

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	399	426	426
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 799	2 694	3 009
Odpisy aktualizujące środki trwałe	-	3	3
Odpisy aktualizujące zapasy	7 430	2 733	2 140

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIAŁÓW

Odpisy aktualizujące wartość udziałów	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	426	426	426
Utworzenie	-	-	-
Rozwiązanie	(27)	-	-
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	399	426	426

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

Odpisy aktualizujące należności	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	2 694	3 196	3 196
Różnice kursowe	3	19	17
Utworzenie	485	155	46
Wykorzystanie	(1 351)	(449)	(40)
Rozwiązanie	(32)	(227)	(210)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	1 799	2 694	3 009

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3	3	3
Utworzenie	60	1 100	1 100
Rozwiązanie	(3)	(1 100)	(1 100)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	60	3	3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	2 733	3 034	3 034
Utworzenie	4 964	-	-
Rozwiązanie	(267)	(301)	(894)
Odpis aktualizujący na dzień bilansowy	7 430	2 733	2 140

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2016 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość następujących kategorii zapasów: części zamiennych w kwocie 1 346 tysięcy zł., towarów w kwocie 709 tysięcy zł. oraz wyrobów gotowych w kwocie 2 909 tysięcy złotych. Zarząd Jednostki Dominującej postanowił objąć 100% odpisem aktualizującym wszystkie zapasy wyrobów gotowych i towarów, których okres zalegania na magazynie jest dłuższy, niż 360 dni. Niezależnie od utworzonego odpisu, Grupa prowadzi aktywną politykę wyprzedaży słabo rotujących zapasów.

16. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	22 292	15 701
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(311)	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(889)	(7 105)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	21 092	8 596

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2016 roku przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2 454 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku : 3 194 tysiące zł., na dzień 30 września 2015 roku: 3 363 tysiące zł.), z czego 599 tysiące zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 1 794 tysiące zł. leasingu środków transportu oraz 61 tysiące zł. leasingu pozostałych środków trwałych.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 111 272 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 79 215 tysięcy zł., a na dzień 30 września 2015 roku: 78 770 tysięcy zł.) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 48 450 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 46 749 tysiące zł., a na dzień 30 września 2015 roku: 50 398 tysięcy zł.)

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2016 roku: nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2015 roku: nie wystąpiły, a na dzień 30 września 2015 roku: 63 tysiące zł.).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2016 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 10 390 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 1 584 tysięcy zł., a na dzień 30 września 2015 roku: 1 554 tysięcy zł.). Kwota ta dotyczy głównie nakładów poniesionych przez Spółkę TANNE na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 68 385 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 września 2015 roku: 54 779 tysięcy zł.) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto: 381 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 września 2015 roku: 1 296 tysięcy zł.).

Do najistotniejszych inwestycji Grupy w ciągu trzech kwartałów 2016 roku zaliczyć można: nakłady poniesione przez TANNE Sp. z o.o. na inwestycję związaną z budową fabryki płyty w Suwałkach w kwocie 36 162 tysięcy zł, zakup przez Jednostkę Dominującą piły Schelling wraz ze stacją rozładunku, linii produkcyjnych IMA z załadunkiem, linii do pakowania Ligmatech oraz nakłady na modernizację salonu meblowego w Ostrowi Mazowieckiej. Grupa w związku z budową fabryki płyty przez TANNE Sp. z o.o. dokonała w okresie sprawozdawczym przedpłat na zakup środków trwałych w wysokości 109 246 tys. zł. wykazanych w bilansie w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

NAKLĄDY NA PRACE BADAWCZE I ROZWOJOWE

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2016 roku poniosła nakłady na prace badawczo rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości 1 110 tysięcy zł. (w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2015: 788 tysięcy zł.).

OPIS ZABEZPIECZEŃ USTANOWIONYCH NA WARTOŚCIACH NIEMATERIALNYCH

Na wartościach niematerialnych Grupy nie są ustanowione żadne zabezpieczenia.

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 spodziewa się ona czerpać korzyści ekonomiczne ze sprzedaży pod znakiem FORTE.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	41 416	19 268	11 239
Inne środki pieniężne (lokaty overnight, lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	-	35 764	14 707
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	41 416	55 032	25 946

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawierane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według negocjowanych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2016 roku wynosi 41 416 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 55 032 tysięcy zł., na dzień 30 września 2015 roku: 25 946 tysięcy zł.).

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

20. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

Kapitał podstawowy

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (rok 2015: nadwyżka ze sprzedaży akcji serii G powyżej ich wartości nominalnej wyniosła 1 568 tys. zł. i została odniesiona na kapitał zapasowy).

Pozostałe kapitały

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

Kwota 54 035 tys. zł. odniesiona na kapitał rezerwowy pochodzi w całości z wyniku wypracowanego przez Jednostkę Dominującą.

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

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

Na kwotę 27 232 tys. zł. składają zyski zatrzymane przeniesione zgodnie z podjętymi uchwałami w Fabrykach Mebli FORTE SA (27 110 tys. zł) oraz konsolidowanej spółce zależnej KWADRAT Sp. z o.o. (122 tys. zł.)

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	4 596	3 925	3 925
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	6 213	5 088	3 127
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu: - <i>nieefektywności zrealizowanych transakcji</i>	(113)	(2 255)	(1 874)

- realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu	(18)	(2 012)	(2 143)
- zaprzestania rachunkowości zabezpieczeń			-
Odroczony podatek dochodowy	(1 156)	(151)	174
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego	9 522	4 595	3 209

Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny

	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Na dzień 1 stycznia	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości	17 654	17 654	17 653
Na koniec okresu	17 654	17 654	17 653

21. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

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

22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	82 310	60 460
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	82 310	60 460
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	82 310	60 460

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30.09.2016	30.09.2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	23 901 084	23 751 084
Wpływ rozwodnienia:		
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	23 901 084	23 751 084

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

23. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.09.2016	31.12.2015
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR - część krótkoterminowa	1 M EURIBOR	do 31.12.2018	2 587	2 557
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tys. EUR- część krótkoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 15.12.2016	5 079	5 065
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część krótkoterminowa	1 M EURIBOR	do 22.12.2018	3 177	3 140
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł. - część krótkoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 09.06.2019	-	51 138
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł- część krótkoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 30.06.2019	-	41 635
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A w wysokości 985 tys. EUR- część krótkoterminowa	3 M EURIBOR	do 29.09.2017	3 398	1 574
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A1 w wysokości 1 265 tys. EUR- część krótkoterminowa	3 M EURIBOR	do 31.03.2020	73	-
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B w wysokości 4 250 tys. EUR- część krótkoterminowa	3 M EURIBOR	do 31.12.2021	1 018	-
Razem krótkoterminowe			15 332	105 109

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.09.2016	31.12.2015
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł. - część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 09.06.2019	83 367	-
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł- część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 30.06.2019	93 427	-
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR – część długoterminowa	1 M EURIBOR	do 22.12.2018	3 870	6 180

mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR- część długoterminowa	1 M EURIBOR	do 31.12.2018	3 032	4 914
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. A w wysokości 985 tys. EUR- część długoterminowa	3 M EURIBOR	do 29.09.2017	-	15 608
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny cz. B w wysokości 4 250 tys. EUR- część długoterminowa	3 M EURIBOR	do 31.12.2021	17 310	2 623
Razem długoterminowe			201 006	29 325

Zabezpieczenia kredytów na dzień 30 września 2016 roku

PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zakupionym mieniu ruchomym o wartości nie niższej niż 5 130 tys. EUR Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Weksel własny in blanco w deklarację wekslową
mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> Zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach do najwyższej sumy zabezpieczenia 3 600 tys. EUR Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł.	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł. na prawie użytkownika wieczystego zabudowanych nieruchomości oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności położonych w Hajnówce przy ul. 3-go Maja 51 oraz w Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1 Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelew praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę Zastaw rejestrowym na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale w Hajnówce o wartości 32 456 tys. zł
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 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 120 000 tys. zł Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 54 000 tys. zł. ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia Zastaw rejestrowy na zapasach w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej o minimalnej wartości 65 000 tys. zł, do najwyższej sumy 120 000 tys. zł. wraz z Cesja praw z umowy ubezpieczenia
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tys. EUR.	<ol style="list-style-type: none"> Weksel in blanco wraz w deklaracją wekslową
ING Bank Śląski S.A. – kredyt inwestycyjny w łącznej wysokości 7 250 tys. EUR	<ol style="list-style-type: none"> Hipoteka łączna do kwoty 6 000 tys. EUR na prawie własności gruntu oraz lokali przy ul. Gen. W. Andersa w Białymstoku Zastaw rejestrowy na wyposażeniu magazynu wysokiego składowania w Ostrowi Mazowieckiej Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Poręczenie udzielone przez Spółkę Dominującą

	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Krótkoterminowe	15 332	29 325	86 719
Długoterminowe	201 006	105 109	10 541
Razem	216 338	134 434	97 260

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

Waluta	Stan na dzień		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
PLN	20 046	-	-
EUR	178 917	117 667	81 055
USD	17 375	16 767	16 205
Razem	216 338	134 434	97 260

24. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

25. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

W Grupie Kapitałowej jedynie Jednostka Dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń instrumentów pochodnych.

Przed zawarciem transakcji zabezpieczającej, jak i w trakcie jej życia, Jednostka Dominująca potwierdza i dokumentuje, że między zmianami wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, a zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej istnieje silna negatywna korelacja. Skuteczność zabezpieczenia podlega ciągłej ocenie i monitorowaniu.

Na dzień 30 września 2016 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 11 755 tys. zł. i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

Waluta	Kwota i walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	6 000	Opcja Put	10.2014	10.2016	4,2300	PKO BP S.A.	9
EUR	6 000	Opcja Call	10.2014	10.2016	4,5800	PKO BP S.A.	-
EUR	9 000	Opcja Put	06.2015	07.2017-09.2017	4,2260	PKO BP S.A.	464
EUR	9 000	Opcja Call	06.2015	07.2017-09.2017	4,5000	PKO BP S.A.	(664)
EUR	21 000	Opcja Put	07.2015	07.2017-12.2017	4,2700	PKO BP S.A.	1 511
EUR	21 000	Opcja Call	07.2015	07.2017-12.2017	4,5166	PKO BP S.A.	(1 756)
EUR	15 500	Opcja Put	08.2015	09.2017-06.2018	4,2800	PKO BP S.A.	1 329
EUR	15 500	Opcja Call	08.2015	09.2017-06.2018	4,6670	PKO BP S.A.	(1 108)
EUR	45 000	Opcja Put	10.2015	10.2016—09.2018	4,3000	PKO BP S.A.	3 879
EUR	45 000	Opcja Call	10.2015	10.2016—09.2018	4,6300	PKO BP S.A.	(3 564)
EUR	12 000	Opcja Put	11.2015	10.2018-11.2018	4,3000	PKO BP S.A.	1 302
EUR	12 000	Opcja Call	11.2015	10.2018-11.2018	4,7070	PKO BP S.A.	(1 356)

EUR	24 000	Opcja Put	04.2016	01.2019-03.2019	4,3500-4,4000	PKO BP S.A.	3 452
EUR	24 000	Opcja Call	04.2016	01.2019-03.2019	4,8500-4,9250	PKO BP S.A.	(2 127)
EUR	18 000	Opcja Put	08.2016	07.2019-08.2019	4,4000	PKO BP S.A.	3 916
EUR	18 000	Opcja Call	08.2016	07.2019-08.2019	4,8650	PKO BP S.A.	(2 783)
Razem						PKO BP S.A.	2 504
EUR	15 000	Opcja Put	11.2014	10.2016-12.2016	4,2300	mBank S.A.	131
EUR	15 000	Opcja Call	11.2014	10.2016-12.2016	4,6100	mBank S.A.	(9)
EUR	10 500	Opcja Put	12.2014	01.2017-03.2017	4,3000	mBank S.A.	490
EUR	10 500	Opcja Call	12.2014	01.2017-03.2017	4,6030-4,6770	mBank S.A.	(330)
EUR	18 500	Opcja Put	08.2015	09.2017-06.2018	4,2800	mBank S.A.	1 557
EUR	18 500	Opcja Call	08.2015	09.2017-06.2018	4,6400	mBank S.A.	(1 365)
EUR	25 500	Opcja Put	12.2015	01.2018-11.2018	4,3500	mBank S.A.	3 041
EUR	25 500	Opcja Call	12.2015	01.2018-11.2018	4,6700	mBank S.A.	(2 340)
EUR	5 000	Opcja Put	05.2016	01.2019-04.2019	4,4500	mBank S.A.	911
EUR	5 000	Opcja Call	05.2016	01.2019-04.2019	4,9250	mBank S.A.	(414)
Razem						mBank S.A.	1 960
EUR	1 500	Opcja Put	12.2014	11.2016	4,3000	ING Bank Śląski S.A.	42
EUR	1 500	Opcja Call	12.2014	11.2016	4,5000	ING Bank Śląski S.A.	(5)
EUR	32 000	Opcja Put	06.2015	01.2017-06.2017	4,2000	ING Bank Śląski S.A.	825
EUR	32 000	Opcja Call	06.2015	01.2017-06.2017	4,4818	ING Bank Śląski S.A.	(1 325)
EUR	37 000	Opcja Put	01.2016	10.2017-12.2018	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	6 238
EUR	37 000	Opcja Call	01.2016	10.2017-12.2018	4,7800	ING Bank Śląski S.A.	(2 668)
EUR	15 000	Opcja Put	04.2016	01.2019-03.2019	4,4000	ING Bank Śląski S.A.	2 359
EUR	15 000	Opcja Call	04.2016	01.2019-03.2019	4,8950	ING Bank Śląski S.A.	(1 268)
EUR	10 000	Opcja Put	05.2016	04.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	1 844
EUR	10 000	Opcja Call	05.2016	04.2019	4,9600	ING Bank Śląski S.A.	(807)
EUR	22 000	Opcja Put	06.2016	05.2019-06.2019	4,4500	ING Bank Śląski S.A.	4 127
EUR	22 000	Opcja Call	06.2016	05.2019-06.2019	4,9600	ING Bank Śląski S.A.	(2 071)
Razem						ING Bank Śląski S.A.	7 291

Powyższa 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.

26. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi nie włączonymi do konsolidacji odpowiednio za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
Forte Baldai UAB	30.09.2016	-	137	-	15
	31.12.2015	-	176	-	14
	30.09.2015	-	116	-	-
Forte SK S.r.o.	30.09.2016	9	864	-	95
	31.12.2015	-	1 105	-	93
	30.09.2015	-	823	-	93
Forte Furniture Ltd.	30.09.2016	-	543	-	-
	31.12.2015	-	623	-	-
	30.09.2015	-	499	-	-
Forte Iberia S.l.u	30.09.2016	9	988	216	-
	31.12.2015	5	1 004	25	-
	30.09.2015	5	748	-	40
Forte Mobilier S.a.r.l.	30.09.2016	-	-	-	-
	31.12.2015	-	-	-	-
	30.09.2015	-	-	-	-
TM Handel Sp. z o.o.	30.09.2016	3 279	329	650	159
	31.12.2015	4 419	3 461	320	232
	30.09.2015	3 712	715	590	291
Razem	30.09.2016	3 297	2 861	866	269
	31.12.2015	4 424	6 369	367	339
	30.09.2015	3 717	2 901	590	424

Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązany

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

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.09.2016 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.09.2016	Wartość odsetek należnych na dzień 30.09.2016
Jednostki zależne:					
Forte Mobilier S.a.r.l.	10	EUR	grudzień 2017	43	-
Antwerp Sp. z o.o.	30	PLN	grudzień 2016	30	-
Razem:				73	
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
Forte Mobilier S.a.r.l.				32	-
Antwerp Sp. z o.o.				30	-
Razem:				62	
Część długoterminowa:					
Forte Mobilier S.a.r.l.				11	-
Razem:				11	

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2015 roku prezentuje poniższa tabela:

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

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

Na dzień 30 września 2015 roku pożyczki udzielone niekonsolidowanym jednostkom zależnym nie występowały.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem

Jednostka Dominująca Grupy nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

	Seria	Liczba Warrantów	śr. ważona cena wykonania
Występujące na 01.01.2016, w tym:			
	D	118 740	46,19
	F	118 740	46,19
Zmiana i ciągu okresu sprawozdawczego			
		-	-
Występujące na 30.09.2016, w tym:			
Możliwe do wykonania na 30.09.2016			
	D	118 740	46,19
	F	118 740	46,19

Wartość godziwa programu motywacyjnego

Wartość godziwą programu dla serii F określono na kwotę 1 064 tys. zł. w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 30 września 2016 roku rozpoznano kwotę 798 tys. zł.- we wzroście kapitału własnego w pozycji Program motywacyjny oraz w kosztach świadczeń pracowniczych.

Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

27. POZYCJE POZABILANSOWE

W dniu 27 marca 2013 roku Spółka Dominująca udzieliła czterech poręczeń kredytów zaciągniętych przez FURNIREX Sp. z o.o. z siedzibą w Hajnówce na sfinansowanie inwestycji technologicznej w łącznej wysokości 18 299 tys. zł. FURNIREX Sp. z o.o. złożyła Spółce Dominującej ofertę, zgodnie z którą zainwestowała środki otrzymane z kredytów technologicznych w nowoczesne inwestycje, które zostały zlokalizowane w wynajętej od Forte S.A. powierzchni produkcyjnej w Hajnówce. FURNIREX Sp. z o.o. z wykorzystaniem nowoczesnych technologii wykonuje usługi przerobu powierzonych materiałów na rzecz FORTE i innych producentów mebli. Poręczenia udzielone zostały na rzecz BRE Banku S.A. (aktualnie mBank S.A.) z okresem ważności do 30 czerwca 2018 roku. Saldo kredytów na dzień 30 września 2016 roku wynosi 1 850 tysięcy zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2016 roku Spółka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań inwestycyjnych spółki zależnej TANNE Sp. z o. o. :

- na rzecz SIEMPELKAMP Maschinen- und Anlagenbau GmbH z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto umowy wynosi 23 650 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na lipiec 2018 roku.
- na rzecz Büttner Energie - und Trocknungstechnik GmbH z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto umowy wynosi 15 000 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na marzec 2018 r.
- na rzecz PAL SRL z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto inwestycji wynosi 22 947 tys. EUR . Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na maj 2018 roku.
- na rzecz BUDIMEX S.A. z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w systemie generalnego wykonawstwa w postaci zaprojektowania i budowy budynku produkcyjno- magazynowego o powierzchni ok. 33 600 m2 w stanie całkowicie wykończonym. Łączna wartość netto umowy wynosi 28 550 tys. zł. Termin zakończenia inwestycji przewidziano na luty 2017 r.
- na rzecz EWK Umwelttechnik GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji systemu oczyszczania powietrza. Łączna wartość netto umowy wynosi 4 700 tys. EUR. Termin wygaśnięcia poręczenia przypada na 31.12.2019 r.
- na rzecz Robert Burkle GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji linii kaszerowania. Łączna wartość netto umowy wynosi 3 125 tys. EUR. Termin wygaśnięcia poręczenia przypada na 31.12.2017 r.
- na rzecz Przedsiębiorstwa Budowlanego „BUDIREM” Lucjan Macek, Ewa Żurek Sp. j. z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i budowy fundamentów. Łączna wartość netto umowy wynosi 5 300 tys. PLN. Termin wygaśnięcia poręczenia przypada na 15.11.2016 r.

W dniu 28 czerwca 2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 50 lok.515 wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. , i ING Bank Śląski SA. Spółka

zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tysięcy EUR do dnia 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30 września 2016 roku wynosi 21 799 tys. zł.

28. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 4 października 2016 r. Zarząd Spółki Dominującej przyjął uchwałę wyrażającą zgodę na zaciągnięcie przez podmiot zależny od FORTE, tj. TANNE Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, kredytu w maksymalnej wysokości 140.000 tysięcy EUR z przeznaczeniem na pokrycie części kosztów budowy fabryki płyt wiórowych oraz na zawarcie umów hedgingowych z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. i Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

Uzyskanie przez TANNE Sp. z o. o. kredytu pozwoli na realizację przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki Planu rozwoju mocy produkcyjnych FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. do roku 2021, zakładającego m.in. budowę zakładu produkcji płyt drewnopochodnych, o czym Spółka informowała w dniu 19 października 2015 r. w raporcie bieżącym nr 34/2015.

W dniu 13 października 2016 roku Spółka Dominująca zawarła umowy na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

- z bankiem mBank S.A.

3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9075 z datą wygaśnięcia 2019-09-12

3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9075 z datą wygaśnięcia 2019-09-12

3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9075 z datą wygaśnięcia 2019-09-26

3.500.000 EUR – Put 4,4000 – Call 4,9075 z datą wygaśnięcia 2019-09-26

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 28 mln EUR (po 14 mln EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowi równowartość kwoty 120 582 tys. zł.

W dniu 17 października 2016 r. podmiot zależny TANNE Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie i Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie umowę kredytu w maksymalnej wysokości 140.000 tysięcy EUR z przeznaczeniem na pokrycie części kosztów budowy fabryki płyt wiórowych oraz umowy hedgingowe.

Kredyt oprocentowany jest według stawki 3M EURIBOR powiększonej o marżę ww. banków. Spłata kapitału odbywać się będzie w ratach płatnych kwartalnie począwszy od grudnia 2018 r. Ostateczny termin spłaty kredytu nastąpi do października 2024 r.

Zabezpieczenie kredytu oraz umów hedgingowych stanowiąc będą w szczególności:

- poręcznie udzielone przez FORTE do kwoty 105.000 tysięcy EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,

- poręcznie udzielone przez FORTE do kwoty 105.000 tysięcy EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,

- poręcznie udzielone przez FORTE do kwoty 18.564 tysięcy EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,

- poręcznie udzielone przez FORTE do kwoty 21.750 tysięcy EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej,

- umowa gwarancji podpisana przez FORTE,

- umowa podporządkowania wierzytelności przysługujących FORTE wobec TANNE wierzytelnościom PKO BP i BGK wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,

- ustanowienie przez FORTE, jako zabezpieczenia wierzytelności Banków ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE posiadanych przez FORTE,

- złożenie przez FORTE na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tysięcy EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,

- złożenie przez Spółkę na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego majątku Spółki do kwoty 105.000 tysięcy EUR związanego z poręczeniem Umowy Kredytu,

- złożenie przez Spółkę na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego majątku Spółki do kwoty 18.564 tysięcy EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,

- złożenie przez Spółkę na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego majątku Spółki do kwoty 21.750 tysięcy EUR związanego z poręczeniem Umowy Hedgingowej,

- złożenie przez Spółkę na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego, z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu), do kwoty 210.000 tysięcy EUR,

- złożenie przez Spółkę na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego, z udziałów zastawionych zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz PKO BP jako administratora zastawu (na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Umów Hedgingowych), do kwoty 40.314 tysięcy EUR,
- ustanowienie na rzecz PKO BP, jako administratora zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy i praw wchodzących w skład przedsiębiorstwa TANNE,
- zawarcie umowy zarządu nad przedsiębiorstwem TANNE lub umowy dzierżawy przedsiębiorstwa TANNE, w przypadku dochodzenia przez PKO BP, jako administratora zastawu, zaspokojenia z przedmiotu zastawu, z podmiotami wskazanymi przez PKO BP w sposób określony w umowie zastawniczej, jak również udzielenie pełnomocnictw zgodnie z umową zastawniczą,
- ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek na przysługującym TANNE prawie własności nieruchomości położonej w Suwałkach, składającej się z działki gruntu o nr. 32812/6,
- zawarcie i wykonanie umowy cesji praw z umów, na mocy której TANNE dokona na rzecz PKO BP, jako cesjonariusza i agenta ds. zabezpieczeń, przelewu przysługujących TANNE (obecnie lub w przyszłości) praw pieniężnych i roszczeń pieniężnych z tytułu dokumentów, których jest stroną lub beneficjentem,
- ustanowienie przez TANNE ograniczonych praw rzeczowych w postaci zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na prawach z rachunków bankowych otwartych i prowadzonych dla TANNE, jak również udzielenie pełnomocnictw do zarządzania i dokonywania rozporządzeń w odniesieniu do rachunków otwartych i prowadzonych dla TANNE,
- zawarcie i wykonanie przez TANNE umowy podporządkowania wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec TANNE wierzytelnościom Banków wynikającym z Umowy Kredytu oraz Umów Hedgingowych,
- zawarcie i wykonanie przez TANNE umów bezpośrednich z PKO BP (działającym na rachunek Banków jako agent ds. zabezpieczeń) oraz kontrahentami TANNE,
- złożenie przez TANNE na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec PKO BP wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności PKO BP związanych z kredytem, do kwoty 105.000 tysięcy EUR,
- złożenie przez TANNE na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec BGK wynikającego z Umowy Kredytu, o spłatę wszelkich należności BGK związanych z kredytem, do kwoty 105.000 tysięcy EUR,
- złożenie przez TANNE na rzecz PKO BP oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec PKO BP wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 18.564 tysięcy EUR,
- złożenie przez TANNE na rzecz BGK oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązania pieniężnego TANNE wobec BGK wynikającego z Umowy Hedgingowej, do kwoty 21.750 tysięcy EUR.

Kredyt uzyskany przez TANNE pozwoli na realizację przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki Planu rozwoju mocy produkcyjnych FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. do roku 2021, zakładającego m.in. budowę zakładu produkcji płyt drewnopochodnych.

W dniu 27 października 2016 roku Spółka Dominująca zawarła umowy na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

- z bankiem PKO BP S.A.

4.000.000 EUR – Put 4,4500 – Call 4,8850 z datą wygaśnięcia 2019-10-09

4.000.000 EUR – Put 4,4500 – Call 4,8850 z datą wygaśnięcia 2019-10-09

4.000.000 EUR – Put 4,4500 – Call 4,8850 z datą wygaśnięcia 2019-10-23

4.000.000 EUR – Put 4,4500 – Call 4,8850 z datą wygaśnięcia 2019-10-23

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 32 000 tys. euro (po 16 000 tys. euro dla każdego rodzaju opcji), co stanowi równowartość kwoty 138 842 tys. zł.

SPRAWOZDANIA FINANSOWE FABRYK MEBLI FORTE SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015	3 miesiące zakończone 30 września 2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	781 157	244 016	665 370	222 508
Przychody ze sprzedaży usług	18 441	1 658	4 155	1 378
Przychody ze sprzedaży	799 598	245 674	669 525	223 886
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(478 107)	(150 283)	(428 578)	(143 787)
Koszt własny sprzedanych usług	(14 436)	(389)	(2 339)	(728)
Koszt własny sprzedaży	(492 543)	(150 672)	(430 917)	(144 515)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	307 055	95 002	238 608	79 371
Pozostałe przychody operacyjne	2 579	494	3 827	1 131
Koszty sprzedaży	(192 694)	(58 561)	(149 816)	(50 667)
Koszty ogólnego zarządu	(33 167)	(10 815)	(25 584)	(8 512)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 405)	(1 664)	(7 090)	(2 685)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	78 368	24 456	59 945	18 638
Przychody finansowe	11 038	3 749	6 336	166
Koszty finansowe	(2 530)	(183)	(1 763)	(356)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	113	50	2 037	722
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	86 989	28 072	66 555	19 170
Podatek dochodowy	(15 248)	(4 898)	(6 466)	1 841
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	71 741	23 174	60 089	21 011
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) okresu	71 741	23 174	60 089	21 011
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający w trakcie okresu (w zł):				
- podstawowy	3,00	0,97	2,53	0,88
- rozwodniony	3,00	0,97	2,53	0,88

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015	3 miesiące zakończone 30 września 2015
Zysk (strata) okresu	71 741	23 174	60 089	21 011
Inne całkowite dochody netto, w tym:	5 724	25 425	(220)	(5 588)
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	798	266	496	-
Program motywacyjny	798	266	496	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat	4 926	25 159	(716)	(5 588)
Rachunkowość zabezpieczeń	6 082	31 061	(890)	(6 899)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 156)	(5 902)	174	1 311
Całkowite dochody za okres	77 465	48 599	59 869	15 423

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2016	Stan na dzień 31 grudnia 2015	30 września 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe	482 020	293 050	291 289
Rzeczowe aktywa trwałe	243 911	227 921	226 327
Wartości niematerialne	1 015	1 124	1 183
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Aktywa finansowe	237 094	64 005	63 779
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa obrotowe	366 353	388 344	354 880
Zapasy	144 785	138 879	148 997
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	188 618	184 243	175 509
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	11 755	5 673	3 961
Rozliczenia międzyokresowe	2 657	2 859	5 212
Aktywa finansowe	2 797	10 844	535
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 741	45 846	20 666
SUMA AKTYWÓW	848 373	681 394	646 169
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	491 594	438 030	417 382
Kapitał podstawowy	23 901	23 901	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 214	113 214	111 646
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	9 522	4 596	3 209
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	2 088	1 290	1 786
Pozostałe kapitały rezerwowe	248 859	194 824	194 824
Zyski zatrzymane	95 083	101 278	83 239
Zobowiązania długoterminowe	189 517	20 563	95 088
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	183 696	11 094	86 719
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 906	4 871	3 658
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	3 330	3 330	3 215
Rozliczenia międzyokresowe	19	37	43
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	566	1 231	1 453
Zobowiązania krótkoterminowe	167 262	222 801	133 699
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	94 488	80 615	81 959
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	10 844	103 535	10 541
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	7 296	3 598	3 873
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	53 734	34 054	36 302
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	900	999	1 024
Zobowiązania razem	356 779	243 364	228 787
SUMA PASYWÓW	848 373	681 394	646 169

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015	3 miesiące zakończone 30 września 2015
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) okresu	71 741	23 174	60 089	21 011
Korekty o pozycje:	30 299	(203)	(11 524)	(21 054)
Amortyzacja	15 430	5 127	13 948	4 792
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	846	(3 128)	428	1 012
Odsetki i dywidendy netto	(9 334)	(3 213)	(4 593)	233
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	175	(17)	(141)	207
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(1 155)	(5 901)	174	1 311
Zmiana stanu należności	(4 359)	(4 184)	(26 461)	(32 737)
Zmiana stanu zapasów	(5 906)	(11 809)	16	(2 194)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	13 185	8 479	14 474	5 924
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19 865	10 507	6 214	7 194
Zmiana stanu rezerw	(2 965)	1 906	(7 283)	(8 967)
Podatek dochodowy zapłacony	(15 670)	(4 161)	(22 370)	(3 643)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	19 368	5 904	13 574	5 814
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	798	266	496	-
Inne korekty	21	21	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	102 040	22 971	48 565	(43)
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	203	-	1 296	871
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(31 029)	(4 629)	(30 561)	(13 193)
Zakup aktywów finansowych	(95 096)	(19 999)	(86)	(76)
Dywidendy otrzymane	10 290	3 545	5 418	27
Odsetki otrzymane	159	91	41	13
Udzielone pożyczki	(91 097)	(59 788)	(2 627)	(2 267)
Spłata udzielonych pożyczek	20 458	-	20	10
Pozostałe wpływy	50	50	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(186 062)	(80 730)	(26 499)	(14 615)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	95 516	57 668	9 377	(626)
Spłata pożyczek/kredytów	(15 563)	(12 423)	(9 012)	(5 953)
Dywidendy wypłacone	(23 901)	-	(47 502)	-
Odsetki zapłacone	(1 259)	(510)	(866)	(274)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(765)	(246)	(1 471)	(830)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	54 028	44 489	(49 474)	(7 683)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(29 994)	(13 270)	(27 408)	(22 341)
Różnice kursowe netto	111	107	25	90
Środki pieniężne na początek okresu	45 846	29 118	48 099	43 097
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	15 741	15 741	20 666	20 666
o ograniczonej możliwości dysponowania			-	-

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2016 roku

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za 3 miesiące zakończone dnia 30 września 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 lipca 2016 roku	23 907	113 214	71 909	(15 637)	248 859	(1 073)	1 822	442 995
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2016 roku po korektach	23 907	113 214	71 909	(15 637)	248 859	(1 073)	1 822	442 995
Wynik bieżący	-	-	23 174	-	-	-	-	23 174
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	25 159	-	-	-	25 159
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	266	266
Całkowite dochody za okres	-	-	23 174	25 159	-	-	266	48 599
Na dzień 30 września 2016 roku	23 901	113 214	95 083	9 522	248 859	(1 073)	2 088	491 594

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/(straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki	150	-	-	-	-	-	-	150
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowo	-	-	(27 110)	-	27 110	-	-	-
Rozliczenie programu motywacyjnego AKCJE SERII G	-	1 568	-	-	-	-	-	1 568
Wypłata dywidendy za 2014 rok	-	-	(47 502)	-	-	-	-	(47 502)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	192	-	-	-	-	192
Wynik bieżący	-	-	77 936	-	-	-	-	77 936
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	671	-	-	-	671
Całkowite dochody za okres	-	-	78 128	671	-	-	-	78 799
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	23 901	113 214	101 278	4 596	194 824	(1 073)	1 290	438 030

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2015 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku po korektach	23 751	111 646	97 762	3 925	167 714	(1 073)	1 290	405 015
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(27 110)	-	27 110	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2014 rok	-	-	(47 502)	-	-	-	-	(47 502)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	496	496
Wynik bieżący	-	-	60 089	-	-	-	-	60 089
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(716)	-	-	-	(716)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	60 089	(716)	-	-	496	59 869
Na dzień 30 września 2015 roku	23 751	111 646	83 239	3 209	194 824	(1 073)	1 786	417 382

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za 3 miesiące zakończone dnia 30 września 2015 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/(straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 lipca 2014 roku	23 751	111 646	62 228	8 797	194 824	(1 073)	1 786	401 959
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2014 roku po korektach	23 751	111 646	62 228	8 797	194 824	(1 073)	1 786	401 959
Wynik bieżący	-	-	21 011	-	-	-	-	21 011
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	(5 588)	-	-	-	(5 588)
Całkowite dochody za okres	-	-	21 011	(5 588)	-	-	-	15 423
Na dzień 30 września 2014 roku	23 751	111 646	83 239	3 209	194 824	(1 073)	1 786	417 382

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy
Anna Wilczyńska**

.....

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Członek Zarządu
Maria Florczuk**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

**Członek Zarządu
Mariusz Gazda**

.....

Ostrów Mazowiecka, 14 listopada 2016 roku.