



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku**

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Ostrów Mazowiecka, 31 sierpień 2012 rok

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 6 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 7 |
| ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 10 |
| 1. Informacje ogólne | 10 |
| 2. Skład Grupy | 10 |
| 3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej | 11 |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 11 |
| 5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 11 |
| 6. Oświadczenie o zgodności | 11 |
| 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym | 11 |
| 8. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje nie obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2012 roku. | 12 |
| 9. Korekta błędu | 15 |
| 10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 15 |
| 11. Sezonowość działalności | 16 |
| 12. Informacje dotyczące segmentów działalności | 16 |
| 13. Zmiana wartości szacunkowych | 16 |
| 14. Podatek dochodowy | 17 |
| 15. Rzeczowe aktywa trwałe | 18 |
| 16. Wartości niematerialne | 19 |
| 17. Zapasy | 19 |
| 18. Aktywa finansowe | 19 |
| 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 20 |
| 20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe | 21 |
| 21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 22 |
| 22. Zysk przypadający na jedną akcję | 22 |
| 23. Otrzymane oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 23 |
| 24. Instrumenty finansowe | 23 |
| 25. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe | 23 |
| 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 23 |
| 27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 26 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Za okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | 30.06.2012 roku (niebadane) | 30.06.2011 roku (niebadane) |
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 261 191 | 225 947 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 2 155 | 3 001 |
| Przychody ze sprzedaży | 263 346 | 228 948 |
| Koszt własny sprzedanych usług, towarów i materiałów | (177 955) | (156 509) |
| Koszt własny sprzedanych usług | (1 606) | (359) |
| Koszt własny sprzedaży | (179 561) | (156 868) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 83 785 | 72 080 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 737 | 1 105 |
| Koszty sprzedaży | (53 234) | (48 682) |
| Koszty ogólnego zarządu | (12 875) | (14 594) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (2 291) | (1 564) |
| Zysk ze zbycia jednostek zależnych | - | 17 606 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 16 122 | 25 951 |
| Przychody finansowe | 613 | 589 |
| Koszty finansowe | (771) | (1 603) |
| Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych | - | 529 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 15 964 | 25 466 |
| Podatek dochodowy | (1 442) | (1 258) |
| Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej | 14 522 | 24 208 |
| Działalność zaniechana | - | - |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) okresu | 14 522 | 24 208 |
| Przypadający: | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 14 039 | 24 163 |
| Udziałowcom niekontrolującym | 483 | 45 |
| Zysk/(strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł): | | |
| – podstawowy | 0,59 | 1,02 |
| – rozwodniony | 0,59 | 1,02 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Za okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------------|------------------------|
| | 30.06.2012 roku | 30.06.2011 roku |
| | (niebadane) | (niebadane) |
| Zysk (strata) okresu | 14 522 | 24 208 |
| Inne całkowite dochody netto: | 10 159 | (1 158) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (271) | 47 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | 12 877 | (1 488) |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | (2 447) | 283 |
| Całkowite dochody za okres | 24 681 | 23 050 |
| Przypadające: | | |
| Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 24 198 | 23 005 |
| Udziałowcom niekontrolującym | 483 | 45 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| | 30.06.2012 roku (niebadane) | Stan na 31.12.2011 roku (badane) | 30.06.2011 roku (niebadane) |
|--|-----------------------------------|---|-----------------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 187 976 | 188 793 | 175 953 |
| Wartości niematerialne | 869 | 706 | 864 |
| Aktywa finansowe | 1 592 | 1 918 | 2 160 |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego | - | - | - |
| Nieruchomości inwestycyjne | 46 071 | 46 071 | 43 871 |
| | 236 508 | 237 488 | 222 848 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 113 517 | 110 274 | 128 027 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 75 964 | 96 653 | 75 893 |
| Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 1 942 | - | 3 489 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 2 225 | 1 845 | 2 219 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 318 | 1 290 | 1 082 |
| Aktywa finansowe | 786 | 792 | 767 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 37 953 | 25 455 | 30 232 |
| | 234 705 | 236 309 | 241 709 |
| SUMA AKTYWÓW | 471 213 | 473 797 | 464 557 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 23 751 | 23 751 | 23 751 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 111 646 | 111 646 | 111 646 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | 563 | 834 | 374 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpiecz. | (175) | (10 605) | 2 826 |
| Program motywacyjny | 198 | 198 | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 137 494 | 133 549 | 133 549 |
| Zyski zatrzymane | 44 069 | 51 788 | 37 524 |
| Kapitałprzypadającyakcjonariuszom Jednostki Dominującej | 317 546 | 311 161 | 309 670 |
| Kapitał udziałowców niekontrolujących | 3 570 | 3 087 | 3 061 |
| | 321 116 | 314 248 | 312 731 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 53 931 | 73 027 | 58 351 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 996 | 10 563 | 14 644 |
| Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 1 989 | 1 993 | 1 788 |
| Pozostałe rezerwy | 248 | 77 | 81 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 122 | 134 | 146 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego | 395 | 668 | 1 707 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | - | - | 53 |
| | 68 681 | 86 462 | 76 770 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 60 618 | 40 393 | 63 052 |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 2 157 | 13 092 | - |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 8 095 | 8 138 | 4 440 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 6 | - | - |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe | 9 137 | 9 060 | 4 942 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego | 1 403 | 2 404 | 2 622 |
| | 81 416 | 73 087 | 75 056 |
| Zobowiązania razem | 150 097 | 159 549 | 151 826 |
| SUMA PASYWÓW | 471 213 | 473 797 | 464 557 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Za okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | 30.06.2012 roku (niebadane) | 30.06.2011 roku (niebadane) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk/(strata) netto | 14 039 | 24 163 |
| Korekty o pozycje: | 24 305 | (31 053) |
| (Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących | 483 | 45 |
| Amortyzacja | 7 523 | 6 806 |
| (Zyski) /straty z tytułu różnic kursowych | (2 714) | (654) |
| Odsetki i dywidendy, netto | 727 | 735 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | 585 | (17 528) |
| Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych | (2 447) | 1 337 |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności | 20 689 | 17 607 |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów | (3 243) | (9 936) |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 2 710 | (5 979) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (963) | (6 110) |
| Zmiana stanu rezerw | 1 600 | 483 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (2 828) | (4 663) |
| Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat | 2 454 | 477 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | (271) | - |
| Inne korekty | - | (13 673) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 38 344 | (6 890) |
| Działalność inwestycyjna | | |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 17 | 828 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (7 618) | (12 784) |
| Sprzedaż aktywów finansowych | - | 52 948 |
| Splata udzielonych pożyczek | 303 | 97 |
| Dywidendy otrzymane | - | 95 |
| Odsetki otrzymane | 59 | 78 |
| Udzielone pożyczki | - | - |
| Pozostałe wpływy inwestycyjne | - | - |
| Pozostałe wydatki inwestycyjne | - | (1 600) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (7 239) | 39 662 |
| Działalność finansowa | | |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 10 121 | 5 114 |
| Splata pożyczek/kredytów | (26 404) | (16 187) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | (1 400) | (1 443) |
| Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym | - | (1) |
| Odsetki zapłacone | (812) | (928) |
| Pozostałe wpływy finansowe | - | 25 |
| Pozostałe wydatki finansowe | (2) | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (18 497) | (13 420) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 12 608 | 19 352 |
| Różnice kursowe netto | (110) | (9) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 25 455 | 10 889 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 37 953 | 30 232 |
| O ograniczonej możliwości dysponowania | | - |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku (niebadane)

| | Przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | | | | | | | | | |
|--|---|---|---|--|---------------------|---------------------------------------|--|------------------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kwoty związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | Program motywacyjny | Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem | Kapitał udziałowców niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku | 23 751 | 111 646 | 834 | - | 198 | 51 788 | (10 605) | 133 549 | 311 161 | 3 087 | 314 248 |
| Zmiany polityki (zasad) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku po korektach | 23 751 | 111 646 | 834 | - | 198 | 51 788 | (10 605) | 133 549 | 311 161 | 3 087 | 314 248 |
| Wypłata dywidendy za 2011 rok | - | - | - | - | - | (17 813) | - | - | (17 813) | - | (17 813) |
| Przeniesienie na kapitał rezerwowy | - | - | - | - | - | (3 945) | - | 3 945 | - | - | - |
| Włączenie jednostki do konsolidacji | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe i inne koszty związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody za okres | - | - | (271) | - | - | 14 039 | 10 430 | - | 24 198 | 483 | 24 681 |
| Na dzień 30 czerwca 2012 roku | 23 751 | 111 646 | 563 | - | 198 | 44 069 | (175) | 137 494 | 317 546 | 3 570 | 321 116 |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku (badane)

| | Przypadająceakcjonariuszom Jednostki Dominującej | | | | | | | | | | |
|--|--|---|--|--|---------------------|--------------------------------------|--|------------------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnic e kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kwoty związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | Program motywacyjny | Zyski zatrzymane/(straty) niepokryte | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem | Kapitał udziałowców niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku | 23 751 | 111 646 | 327 | (7 662) | - | 55 540 | 4 031 | 117 136 | 304 769 | 3 017 | 307 786 |
| Zmiany polityki (zasad) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku po korektach | 23 751 | 111 646 | 327 | (7 662) | - | 55 540 | 4 031 | 117 136 | 304 769 | 3 017 | 307 786 |
| Wypłata dywidendy za 2010 rok | - | - | - | - | - | (17 813) | - | - | (17 813) | (91) | (17 904) |
| Przeniesienie na kapitał rezerwowy | - | - | - | - | - | (16 512) | - | 16 512 | - | - | - |
| Włączenie jednostki do konsolidacji | - | - | - | - | - | 11 | - | - | 11 | - | 11 |
| Różnice kursowe i inne koszty związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | 7 662 | - | (7 854) | - | (99) | (291) | - | (291) |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 507 | - | 198 | 38 416 | (14 636) | - | 24 485 | 161 | 24 646 |
| Na dzień 31 grudnia 2011 roku | 23 751 | 111 646 | 834 | - | 198 | 51 788 | (10 605) | 133 549 | 311 161 | 3 087 | 314 248 |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku (niebadane)

| | Przypadająceakcjonariuszom Jednostki Dominującej | | | | | | | | | |
|--|--|---|---|--|---------------------------------------|--|------------------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia z zagranicznej jednostki | Kwoty związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem | Kapitał udziałowców niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku | 23 751 | 111 646 | 327 | (7 662) | 55 540 | 4 031 | 117 136 | 304 769 | 3 017 | 307 786 |
| Zmiany polityki (zasad) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku po korektach | 23 751 | 111 646 | 327 | (7 662) | 55 540 | 4 031 | 117 136 | 304 769 | 3 017 | 307 786 |
| Dywidenda za 2010 rok, uchwalona, niewypłacona | - | - | - | - | (17 813) | - | - | (17 813) | (1) | (17 814) |
| Przeniesienie na kapitał rezerwowy | - | - | - | - | (16 512) | - | 16 512 | - | - | - |
| Różnice kursowe i inne koszty związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | 7 662 | (7 854) | - | (99) | (291) | - | (291) |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 47 | - | 24 163 | (1 205) | - | 23 005 | 45 | 23 050 |
| Na dzień 30 czerwca 2011 roku | 23 751 | 111 646 | 374 | - | 37 524 | 2 826 | 133 549 | 309 670 | 3 061 | 312 731 |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Fabryk Mebli FORTE S.A. („Grupa”) składa się z Fabryk Mebli FORTE S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera następujące dane porównawcze: dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych -za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011, natomiast dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych - za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Fabryki Mebli FORTE S.A. („Jednostka Dominująca” „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 listopada 1993 roku. Siedziba Spółki Dominującej mieści się w Ostrowi Mazowieckiej, ul. Biała 1.

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. Skład Grupy

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

| Jednostki zależne (konsolidacja metodą pełną): | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Grupy w kapitale | |
|--|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|
| | | | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
| MV Forte GmbH | Erkelenz (Niemcy) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% | 100% |
| Forte Möbel AG | Baar (Szwajcaria) | Sprzedaż mebli | 99% | 99% |
| Kwadrat Sp. z o.o. | Bydgoszcz | Obsługa nieruchomości i wynajem | 77,01% | 77,01% |
| *Galeria Kwadrat Sp. z o.o. | Bydgoszcz | Zarządzanie nieruchomościami | 77,01% | 77,01% |

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

Grupa posiada jednostki zależne, wyspecyfikowane w nocie 18, wyłączone z konsolidacji bazując na nieistotnym wpływie ich danych finansowych na sprawozdanie skonsolidowane.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na 31 grudnia 2011 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 ciągu okresu sprawozdawczego nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Grupy.

3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodzi:

- Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu
- Robert Rogowski – Wiceprezes Zarządu
- Gert Coopmann – Członek Zarządu
- Klaus Dieter Dahlem – Członek Zarządu

Od dnia 30 czerwca 2012 do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, zmian w składzie Zarządu nie było.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

6. Oświadczenie o zgodności

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

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., z wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2012 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Jednostka Dominująca dokonała zmiany sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. W działalności operacyjnej podatek dochodowy wykazano w dwóch pozycjach:

podatek dochodowy zapłacony oraz podatek dochodowy wykazany jako bieżące obciążenie w rachunku zysków i strat. Zmianę danych porównawczych prezentuje poniższa tabela:

| | 30.06.2011 jest | 30.06.2011 zmiana | 30.06.2011 było |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności | 17 607 | 2 219 | 15 388 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | (5 979) | (557) | (5 422) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (4 663) | (2 139) | (2 524) |
| Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat | 477 | 477 | - |

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

8. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje nie obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2012 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 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację *SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia* oraz część postanowień *MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację *SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników* oraz *MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 12 *Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych

zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSR 1 *Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawiera dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

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 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 *Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych*, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku;
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE, dlatego nie zostały zastosowane przez Grupę w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,

Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 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 polski złoty 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 (polityka) 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 – 4,2613
- Forte Möbel AG – CHF – 3,5477

- 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 – 4,2246
- Forte Möbel AG – CHF – 3,5111

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 |
|-----------------|---|
| I kwartał 2012 | 147 025 |
| II kwartał 2012 | 116 321 |
| I kwartał 2011 | 130 667 |
| II kwartał 2011 | 98 281 |

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Jednostka Dominująca nie wydzieliła segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

13. Zmiana wartości szacunkowych

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2011 roku i 30 czerwca 2011 roku:

Zmiany stanu rezerw

| | Rezerwa na odroczone podatek dochodowy | Świadczenia po okresie zatrudnienia | Pozostałe rezerwy |
|-------------------|---|---|----------------------|
| 30.06.2012 | 11 996 | 1 989 | 248 |
| 31.12.2011 | 10 563 | 1 993 | 77 |
| 30.06.2011 | 14 644 | 1 788 | 81 |

Grupa w okresie sprawozdawczym utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku w wysokości 1 873 tysiące zł. Utworzenie aktywa związane było ze zmianą szacunków Zarządu co do możliwości realizacji korzyści podatkowej poprzez przyszłą sprzedaż nieruchomości Galerii Kwadrat Sp. z o.o. Kosztem uzyskania przychodu przy sprzedaży nieruchomości będzie wartość godziwa nieruchomości pomniejszana o amortyzację podatkową. Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywo i rezerwę na odroczonego podatek dochodowy prezentuje per saldo.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

| | Stan na dzień | | |
|---|---------------|------------|------------|
| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2011 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu: | | | |
| Dotacja do zakupionych środków trwałych | 122 | 134 | 146 |

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:

| | | | |
|--|----|----|----|
| Dotacja do zakupionych środków trwałych | 24 | 24 | 24 |
| Przejęte zobowiązania od spółki zależnej | - | - | 86 |

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:

| | | | |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Prowizje | 1 224 | 1 551 | 744 |
| Bonusy dla odbiorców | 4 804 | 3 318 | 2 277 |
| Premie | 937 | 2 078 | - |
| Urlopy | 101 | 1 107 | 338 |
| Koszty badania bilansu | 36 | 136 | 113 |
| Usługi pozostałe | 1 291 | 313 | 1 077 |
| Naprawy gwarancyjne | 644 | 489 | 233 |
| Pozostałe | 76 | 44 | 50 |
| | 9 137 | 9 060 | 4 942 |

Kwota 4 804 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na przyszłe bonusy, które są należne z tytułu zrealizowanej w roku 2012 sprzedaży do klientów z rynku niemieckiego, szwajcarskiego i austriackiego. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

Kwota 1 291 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na koszty usług obcych, w szczególności: marketingowych, ubezpieczenia należności oraz utylizacji.

Grupa na dzień bilansowy zakończony 30 czerwca 2012 roku utworzyła rezerwę na premię dla Zarządu w wysokości 937 tysięcy zł.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2011 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe | 1 604 | 1 271 | 1 568 |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe | 41 | 377 | 61 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 3 627 | 4 246 | 2 269 |

Odpisy aktualizujące należności

| | |
|---|-------|
| Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2011 | 1 271 |
| Utworzenie odpisów na należności | 479 |
| Rozwiązanie odpisów na należności | (71) |
| Wykorzystanie | (75) |
| Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na dzień 30.06.2012 | 1 604 |

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

| | |
|--|-----|
| Stan odpisów aktualizujących środki trwałe na dzień 31.12.2011 | 377 |
| Utworzenie odpisów | - |
| Rozwiązanie odpisów | - |
| Wykorzystanie | 336 |
| Stan odpisów aktualizujących środki trwałe na dzień 30.06.2012 | 41 |

W okresie sprawozdawczym Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w kwocie 336 tysięcy zł. z tytułu likwidacji środków trwałych w obcych obiektach. Likwidacja spowodowana była podjęciem decyzji Zarządu o zamknięciu kilku salonów meblowych w wynajmowanych obiektach.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| | |
|--|-------|
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 31.12.2011 | 4 246 |
| Utworzenie odpisów | - |
| Rozwiązanie odpisów | - |
| Wykorzystanie | 619 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 30.06.2012 | 3 627 |

Szczegółowy opis szacunków związanych ze stanem odpisów na koniec okresu zawiera nota 17 niniejszego sprawozdania.

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

| | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|--|--------------------|
| | 30.06. 2012 | 30.06. 2011 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 2 454 | 477 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (1 012) | 781 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat | 1 442 | 1 258 |

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2012 roku przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 9 380 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 9 950 tysiące zł., na dzień 30 czerwca 2011 roku: 10 556 tysiące zł.).

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 66 989 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 64 835 tysiące zł., na dzień 30 czerwca 2011 roku: 58 791 tysięcy zł.) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy. Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 39 187 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2011: 41 910 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2011 roku: 44 396 tysięcy zł.).

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku wyniosła 192 tysiące zł. (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011: 259 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2011 roku: 204 tysiące zł.).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 458 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2011: 720 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2011 roku: 2 390 tysięcy zł.). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 6 997 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2011: 13 189 tysięcy zł.) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto: 14 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2011: 841 tysięcy zł.).

Do najważniejszych inwestycji należy zaliczyć nakłady na uruchomienie linii do produkcji wyrobów małoseryjnych oraz linii do oklejania i formatyzowania krawędzi w fabryce w Ostrowi Mazowieckiej, a także zakup linii do pakowania kartonów w fabryce w Białymstoku, jak również nakłady na zwiększenie bezpieczeństwa ochrony przeciwpożarowej we wszystkich fabrykach spółki dominującej.

16. Wartości niematerialne

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2012 roku poniosła nakłady na prace badawczo rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości 565 tysięcy zł. (w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2011: 505 tysięcy zł.). Wartości niematerialne i prawne uległy zwiększeniu o kwotę 337 tysięcy zł. (w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2011: 46 tysięcy zł.).

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Na wartościach niematerialnych Grupy nie są ustanowione żadne zabezpieczenia.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

17. Zapasy

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 619 tysięcy zł. Rozwiązanie odpisu na zapasy było przede wszystkim spowodowane jego wykorzystaniem na skutek likwidacji poprzez złomowanie zapasów niekompletnych oraz takich, których zagospodarowanie w dalszej produkcji stało się niemożliwe. Stan odpisów aktualizujących zapasy na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 3 627 tysięcy zł.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 2 341 tysięcy zł., a rozwiązała w kwocie 1 628 tysięcy zł. Stan odpisów aktualizujących zapasy na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 4 246 tysięcy zł. Aktualizacja wartości zapasów związana była z wyceną zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania.

18. Aktywa finansowe

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawiał się następująco:

| Nazwa Spółki | Charakter powiązania | W sumie aktywów | W przychodach | W wyniku bieżącym |
|----------------------|----------------------|-----------------|---------------|-------------------|
| Forte Baldai UAB | Spółka zależna | 0,06% | 0,09% | -1,31% |
| Forte SK S.r.o. | Spółka zależna | 0,20% | 0,43% | 1,15% |
| Forte Furniture Ltd. | Spółka zależna | 0,03% | 0,10% | 0,19% |
| Forte Iberia S.l.u. | Spółka zależna | 0,05% | 0,14% | 0,74% |
| Forte Mobilier Sarl | Spółka zależna | 0,01% | 0,00% | -0,09% |
| Forte Mobila S.r.l. | Spółka zależna | 0,54% | 0,42% | -0,43% |
| TM Handel Sp. z o.o. | Spółka zależna | 1,23% | 4,22% | 1,40% |

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiał się następująco:

| Nazwa Spółki | Charakter powiązania | W sumie aktywów | W przychodach | W wyniku bieżącym |
|----------------------|----------------------|-----------------|---------------|-------------------|
| Forte Baldai UAB | Spółka zależna | 0,13% | 0,23% | -0,25% |
| Forte SK S.r.o. | Spółka zależna | 0,25% | 0,42% | 1,92% |
| Forte Furniture Ltd. | Spółka zależna | 0,04% | 0,12% | 0,23% |
| Forte Iberia S.l.u. | Spółka zależna | 0,04% | 0,14% | 0,03% |
| Forte MobilierSarl | Spółka zależna | 0,01% | 0,00% | -0,07% |
| Forte MobilaS.r.l. | Spółka zależna | 0,58% | 0,49% | -0,02% |
| TM Handel Sp. z o.o. | Spółka zależna | 1,67% | 1,54% | 0,49% |

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiał się następująco:

| Nazwa Spółki | Charakter powiązania | W sumie aktywów | W przychodach | W wyniku bieżącym |
|----------------------|----------------------|-----------------|---------------|-------------------|
| Forte Baldai UAB | Spółka zależna | 0,13% | 0,26% | -0,16% |
| Forte SK S.r.o. | Spółka zależna | 0,24% | 0,45% | 1,10% |
| Forte Furniture Ltd. | Spółka zależna | 0,02% | 0,13% | 0,21% |
| Forte Iberia S.l.u. | Spółka zależna | 0,03% | 0,16% | 0,08% |
| Forte MobilierSarl | Spółka zależna | 0,01 % | 0,00% | -0,06% |
| Forte MobilaS.r.l. | Spółka zależna | 0,42% | 0,34% | -0,04% |
| TM Handel Sp. z o.o. | Spółka zależna | 0,05% | 0,09% | 0,16% |

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:

30 czerwca 2012 roku:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Przedmiot przedsiębiorstwa | Wartość bilansowa udziałów |
|--------------|----------|----------------------------|----------------------------|
| Meblopol | Poznań | Handel | 3 |

31 grudnia 2011 roku:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Przedmiot przedsiębiorstwa | Wartość bilansowa udziałów |
|--------------|----------|----------------------------|----------------------------|
| Meblopol | Poznań | Handel | 3 |

30 czerwca 2011 roku:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Przedmiot przedsiębiorstwa | Wartość bilansowa udziałów |
|--------------|----------|----------------------------|----------------------------|
| Meblopol | Poznań | Handel | 3 |

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień | | |
|--|---------------|------------|------------|
| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2011 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 37 953 | 25 455 | 5 201 |
| Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy) | - | - | 25 031 |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej | - | - | - |
| | 37 953 | 25 455 | 30 232 |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 37 953 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 25 455 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2011 roku: 30 232 tysięcy zł.).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania (na dzień 31 grudnia 2011 oraz 30 czerwca 2011 roku: nie występowały).

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej (rok 2011: nie występowały zmiany)

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (rok 2011: zmiany również nie wystąpiły).

Pozostałe kapitały

| | Kapitał zapasowy tworzony ustawowo | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem |
|--|--|------------------------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 roku | 1 250 | 132 299 | 133 549 |
| Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy | - | 3 945 | 3 945 |
| Korekty dotyczące zbycia jednostek zależnych | - | - | - |
| Na dzień 30 czerwca 2012 roku | 1 250 | 136 244 | 137 494 |
| | Kapitał zapasowy tworzony ustawowo | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem |
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku | 1 250 | 115 886 | 117 136 |
| Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy | - | 16 512 | 16 512 |
| Korekty kapitału związane ze sprzedażą aktywów finansowych | - | (99) | (99) |
| Na dzień 31 grudnia 2011 roku | 1 250 | 132 299 | 133 549 |
| | Kapitał zapasowy tworzony ustawowo | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem |
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku | 1 250 | 115 886 | 117 136 |
| Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy | - | 16 512 | 16 512 |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

| | | | |
|--|-------|---------|---------|
| Korekty dotyczące zbycia jednostek zależnych | - | (99) | (99) |
| Na dzień 30 czerwca 2011 roku | 1 250 | 132 299 | 133 549 |

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

| | 30.06.2012 | Stan na dzień 31.12.2011 | 30.06.2011 |
|---|------------|-----------------------------|------------|
| Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego | (10 605) | 4 031 | 4 031 |
| Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających | 12 877 | (18 012) | (1 431) |
| Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu: | | | |
| - nieefektywności zrealizowanych transakcji | - | (57) | (57) |
| - realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu | - | - | - |
| - zaprzestania rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | (2 447) | 3 433 | 283 |
| Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego | (175) | (10 605) | 2 826 |

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2012 została podjęta decyzja o podziale zysku netto Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2011 w wysokości 21 758 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 17 813 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 3 945 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,75 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 19 lipca 2012 r. Dywidenda została wypłacona w dniu 3 sierpnia 2012.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2011 została podjęta decyzja o podziale zysku netto Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2010 w wysokości 34 325 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 17 813 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 16 512 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,75 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 19 lipca 2011 r. Dywidenda została wypłacona w dniu 3 sierpnia 2011.

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 6 miesięcy zakończony | |
|--|--------------------------------|---------------|
| | 30.06.2012 | 30.06.2011 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 14 522 | 24 208 |
| Strata na działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) netto | 14 522 | 24 208 |
| Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 14 039 | 24 163 |

| | Za okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|--------------------------------|------------|
| | 30.06.2012 | 30.06.2011 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 23 751 084 | 23 751 084 |
| Wpływ rozwodnienia: | | |
| Obligacje zamienne na akcje | - | - |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia
rozwodnionego zysku na jedną akcję

23 751 084

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. Otrzymane oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| Kredyty i pożyczki | Stan na dzień | | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.06. 2012 | 31.12.2011 | 30.06. 2011 |
| długoterminowe | 53 931 | 73 027 | 58 351 |
| krótkoterminowe | 8 095 | 8 138 | 4 440 |
| | 62 026 | 81 165 | 62 791 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa zaciągnęła kredyty w wysokości 10 121 tysięcy zł. oraz
dokonała spłat kredytów na łączną kwotę 26 404 tysięcy zł.

W I półroczu 2012 roku Grupa zawarła następujące umowy związane z zaciągniętymi kredytami:

W dniu 6 lipca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał z HSBC Bank Polska SA aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 20
czerwca 2011 roku. Postanowienia aneksu weszły w życie z dniem 29 czerwca 2012 roku. Na mocy niniejszego aneksu
został wydłużony okres dostępności kredytu do dnia 30 października 2012 roku. Spółka rozpocznie spłatę kredytu
począwszy od dnia 31 grudnia 2012 roku, a ostatnia rata kredytu zostanie zapłacona do 19 czerwca 2015 roku. Kwota
kredytu nie została zmieniona i wynosi 3 500 tysięcy euro. Kredyt jest przeznaczony na sfinansowanie zakupów
inwestycyjnych w latach 2011 i 2012. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na maszynach wraz z cesją praw z
umowy ubezpieczenia zastawionego mienia.

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. Dokładny opis
stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń znajduje się w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym
Jednostki Dominującej w nocy nr 15.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi nie włączonymi do
konsolidacji odpowiednio za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 i 30 czerwca 2011 roku oraz za rok zakończony
31 grudnia 2011 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach zł.)

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

| Podmiot powiązany | | Sprzedaż podmiotom powiązanym | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|--------------------------|-------------------|--|--|--|---|
| Jednostki zależne: | | | | | |
| Forte Baldai UAB | | | | | |
| | 30.06.2012 | 120 | - | 157 | - |
| | 31.12.2011 | 902 | - | 246 | - |
| | 30.06.2011 | 460 | - | 296 | - |
| Forte SK S.r.o. | | | | | |
| | 30.06.2012 | 95 | 1 092 | 1 287 | 180 |
| | 31.12.2011 | 23 | 2 213 | 1 542 | 175 |
| | 30.06.2011 | 2 | 1 033 | 1 992 | 328 |
| Forte Furniture Ltd. | | | | | |
| | 30.06.2012 | - | 293 | - | 64 |
| | 31.12.2011 | - | 627 | - | - |
| | 30.06.2011 | - | 299 | - | - |
| Forte Iberia S.l.u | | | | | |
| | 30.06.2012 | - | 383 | - | 64 |
| | 31.12.2011 | - | 745 | - | - |
| | 30.06.2011 | - | 357 | - | - |
| Forte MobilierSarl | | | | | |
| | 30.06.2012 | - | - | 122 | - |
| | 31.12.2011 | - | 31 | 117 | - |
| | 30.06.2011 | - | 17 | - | - |
| Forte MobilaS.r.l. | | | | | |
| | 30.06.2012 | 594 | 105 | 3 280 | 33 |
| | 31.12.2011 | 2 042 | 238 | 3 434 | 46 |
| | 30.06.2011 | 527 | 88 | 2 624 | 14 |
| TM Handel Sp. z o. o. | | | | | |
| | 30.06.2012 | 11 070 | 1 878 | 5 867 | 1 461 |
| | 31.12.2011 | 7 407 | 891 | 7 617 | 138 |
| | 30.06.2011 | - | 480 | - | 80 |
| Razem | | | | | |
| | 30.06.2012 | 11 879 | 3 751 | 10 713 | 1 802 |
| | 31.12.2011 | 10 374 | 4 745 | 12 956 | 359 |
| | 30.06.2011 | 989 | 2 274 | 4 912 | 422 |

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

Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 30 czerwca 2012 roku Jednostka Dominująca nie udzielała pożyczek jednostkom zależnym.

Pożyczki udzielone w poprzednich okresach zostały zaprezentowane w powyższej notce jako należności od podmiotów powiązanych.

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 A, B i C z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C

W dniu 22 czerwca 2011 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 otrzymane usługi – łącznie 450.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych Spółki w trzech seriach. Cena akcji na dzień rozpoczęcia programu dla wszystkich serii wyniosła 11,90 zł. Średnia ważona cena wykonania warrantów (wspólna dla wszystkich serii) została określona uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 października 2011 na kwotę 11,52 zł za akcję. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki serii G za cenę emisyjną. Okres nabywania uprawnień do Serii A upłynął z końcem 2011 roku.

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

| | Seria B | Seria C |
|---|--|--|
| Liczba warrantów subskrypcyjnych | 150.000 | 150.000 |
| Okres nabywania uprawnień | 01.01.2012 - 31.12.2012 | 01.01.2013 - 31.12.2013 |
| Cena emisyjna akcji serii G | 11,52 PLN | 11,52 PLN |
| Warunki uprawniające do nabycia warrantów | <p>1/wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2012 roku w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2011 roku</p> <p>2/wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2012 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 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/wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2013 roku w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2012 roku</p> <p>2/wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2013 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku</p> |

Wzrost zysku netto na jedną akcję Spółki, stanowiący warunek zaoferowania 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 2015 roku.

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

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

| | liczba Warrantów | śr.ważona cena wykonania |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| Występujące na 01.01.2012 | 300 000 | 11,52 |
| Przyznane w 2012 | - | - |
| Umorzone/wygasłe w 2012 | - | - |
| Wykonane w 2012 | - | - |
| Występujące na 30.06.2012 | 300 000 | 11,52 |
| Możliwe do wykonania na 30.06.2012 | - | - |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

Spółka określiła wartość godziwą otrzymanych usług w zamian za własne instrumenty kapitałowe pośrednio, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

Do oszacowania wartości godziwej warrantów zastosowano model Blacka-Scholesa. W modelu wykorzystano oczekiwaną zmienność na poziomie 27,25 % opartą na zmienności historycznej. Przyjęto, że oczekiwana stopa dywidendy nie będzie się różnić od dywidendy z roku poprzedzającego emisję warrantów tj. 7,74%. Wykorzystano także stopę procentową wolną od ryzyka stosowaną również do wyceny instrumentów pochodnych w wysokości 4,5451%

Zastosowany model dostarczył następujących informacji o wartości godziwej programu:

- Średnia ważona wartość godziwa warrantów, określona na dzień wyceny, wynosi 1,42 zł na warrant.
- Wartość całkowitego kosztu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym wyniosła 0,00 zł.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Nie występują.

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 5 lipca 2012 roku została zawarta umowa sprzedaży znaku towarowego „FORTE” pomiędzy „FORMACON” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Sprzedający), a Fabrykami Mebli „FORTE” S.A. (Kupujący). Transakcja została poprzedzona wyrażeniem zgody przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej uchwałą z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Cena sprzedaży netto wyniosła 15 271 tysięcy zł. Udziałowcem „FORMACON” Sp. z o.o. jest Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A. Wartość znaku została oszacowana przez niezależnego rzeczoznawcę.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Wilczyńska

.....

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Wiceprezes Zarządu
Robert Rogowski**

.....

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

Ostrów Mazowiecka, 31 sierpień 2012 roku