



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYK MEBLI „FORTE”

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 roku**

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Ostrów Mazowiecka, 29 sierpnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	6
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	7
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	9
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	10
zasady (polityki) rachunkowości oraz WYBRANE dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6. Oświadczenie o zgodności	13
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	13
8. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje nie obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku.	15
9. Korekta błędów	15
10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
11. Sezonowość działalności	17
12. Przychody i koszty	18
Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna	18
Pozostałe przychody operacyjne	18
Pozostałe koszty operacyjne	18
Przychody finansowe	19
Koszty finansowe	19
Koszty według rodzajów	19
13. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
14. Zmiana wartości szacunkowych	19
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	21
Odpisy aktualizujące należności	21
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	21
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	21
15. Podatek dochodowy	22
16. Rzeczowe aktywa trwałe	22
17. Nieruchomości inwestycyjne	23
18. Wartości niematerialne	23
19. Aktywa finansowe	23
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy	25
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	26
23. Zysk przypadający na jedną akcję	26
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26
25. Instrumenty finansowe	28
26. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe	28

27. Transakcje z podmiotami powiązanymi	28
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	30

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2014 (niebadane)	30 czerwca 2013 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	398 983	300 401
Przychody ze sprzedaży usług	3 809	2 946
Przychody ze sprzedaży	402 792	303 347
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(252 344)	(195 216)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 610)	(1 763)
Koszt własny sprzedaży	(253 954)	(196 979)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	148 838	106 368
Pozostałe przychody operacyjne	1 052	1 235
Koszty sprzedaży	(80 833)	(60 248)
Koszty ogólnego zarządu	(17 371)	(14 267)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 372)	(1 784)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49 314	31 304
Przychody finansowe	1 103	395
Koszty finansowe	(674)	(987)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	1 402	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	51 145	30 712
Podatek dochodowy	(10 746)	(6 543)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	40 399	24 169
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) okresu	40 399	24 169
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	40 402	24 149
Udziałowcom niekontrolującym	(3)	20
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (w zł):		
– podstawowy	1,70	1,02
– rozwodniony	1,70	1,02

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30 czerwca 2014 (niebadane)	30 czerwca 2013 (niebadane)
Zysk (strata) okresu	40 399	24 169
Inne całkowite dochody netto, w tym:	980	(4 416)
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasifikowane do rachunku zysków i strat	436	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych	-	-
Program motywacyjny	436	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do rachunku zysków i strat	544	(4 416)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	88	261
Rachunkowość zabezpieczeń	563	(5 774)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(107)	1 097
Całkowite dochody za okres	41 379	19 753
Przypadający:		
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	41 382	19 733
Udziałowcom niekontrolującym	(3)	20

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2013 (badane)	30 czerwca 2013 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe	266 728	254 070	249 888
Rzeczowe aktywa trwałe	201 363	188 588	184 277
Wartości niematerialne	16 561	16 632	16 726
Aktywa finansowe	842	888	1 085
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	47 962	47 962	47 800
Aktywa obrotowe	343 222	300 784	268 039
Zapasy	137 376	113 087	100 083
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	114 036	99 135	97 983
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 882	9 824	3 175
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	35	27
Rozliczenia międzyokresowe	2 334	1 853	2 405
Aktywa finansowe	198	731	854
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 396	76 119	63 512
SUMA AKTYWÓW	609 950	554 854	517 927
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	390 356	384 607	346 071
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej), w tym:	386 649	380 896	342 403
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	468	380	629
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	8 004	7 548	2 572
Program motywacyjny	856	420	198
Pozostałe kapitały rezerwowe	167 714	146 803	146 803
Zyski zatrzymane	74 210	90 348	56 804
Kapitały przypadające udziałowcom niekontrolującym	3 707	3 711	3 668
Zobowiązania długoterminowe	89 131	76 581	26 971
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	71 375	58 178	9 352
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 031	13 504	13 372
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	2 659	2 659	2 212
Pozostałe rezerwy	39	39	40
Rozliczenia międzyokresowe	74	86	98
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 953	2 115	1 897
Zobowiązania krótkoterminowe	130 463	93 666	144 885
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	93 464	54 720	69 420
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	3 338	9 259	56 099
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	7 709	10 963	3 903
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	25 114	17 968	14 526
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	838	756	937
Zobowiązania razem	219 594	170 247	171 856
SUMA PASYWÓW	609 950	554 854	517 927

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Za okres 6 miesięcy zakończony		
	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 czerwca 2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu	40 399	57 856	24 149
Korekty o pozycje:	(22 253)	22 215	12 337
(Zyski)/straty udziałowców niekontrolujących	(3)	62	20
Amortyzacja	8 294	16 668	8 237
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	96	486	3 559
Odsetki i dywidendy netto	503	1 032	533
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(48)	1 215	(45)
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	398	(506)	1 097
Zmiana stanu należności	(14 901)	(9 545)	(8 393)
Zmiana stanu zapasów	(24 289)	(13 968)	(964)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 206	12 613	5 459
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 653	3 993	10
Zmiana stanu rezerw	(473)	(622)	(714)
Podatek dochodowy zapłacony	(14 546)	(5 365)	(2 768)
Podatek bieżący w rachunku zysków i strat	11 327	15 842	6 192
Różnice kursowe z przeliczenia	28	(18)	114
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	267	-
Wycena programu motywacyjnego	436	222	-
Inne korekty	66	(161)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 146	80 071	36 486
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	359	938	174
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(21 516)	(16 818)	(3 651)
Dywidendy otrzymane	-	25	-
Odsetki otrzymane	14	42	25
Splata udzielonych pożyczek	179	813	433
Udzielone pożyczki	-	(437)	-
Inwestycje w nieruchomości	-	(1 028)	(1 028)
Pozostałe wpływy inwestycyjne	-	2	-
Pozostałe wydatki inwestycyjne	-	-	(332)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(20 964)	(16 463)	(4 379)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	21 073	25 806	7 415
Splata pożyczek/kredytów	(13 892)	(18 365)	(5 065)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(586)	(1 273)	(619)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	(22 564)	-
Odsetki zapłacone	(520)	(1 103)	(533)
Pozostałe wpływy finansowe	3	-	2
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 078	(17 499)	1 200
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 260	46 109	33 307
Różnice kursowe netto (z przeliczenia BO)	(17)	(19)	214
Środki pieniężne na początek okresu	76 119	29 991	29 991
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym:	79 396	76 119	63 512
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku (niebadane)

	Przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej									Kapitał własny ogółem
	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 rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	23 751	111 646	380	420	90 348	7 548	146 803	380 896	3 711	384 607
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości										
Korekty błędów										
Na dzień 1 stycznia 2014 roku po korektach	23 751	111 646	380	420	90 348	7 548	146 803	380 896	3 711	384 607
Wypłata dywidendy za 2013 rok	-	-	-	-	(35 627)	-	-	(35 627)	(1)	(35 628)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	(20 911)	-	20 911	-	-	-
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty					(2)	-		(2)	-	(2)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	436	-	-	-	436	-	436
Wynik bieżący	-	-	-	-	40 402	-	-	40 402	-	40 402
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	456	-	456	-	456
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Różnice kursowe	-	-	88	-	-	-	-	88	-	88
Całkowite dochody za okres	-	-	88	436	40 402	456	-	41 382	(3)	41 379
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	23 751	111 646	468	856	74 210	8 004	167 714	386 649	3 707	390 356

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku (badane)

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 rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	23 751	111 646	368	198	64 528	7 249	137 494	345 234	3 649	348 883
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2013 roku po korektach	23 751	111 646	368	198	64 528	7 249	137 494	345 234	3 649	348 883
Wypłata dywidendy za 2012 rok	-	-	-	-	(22 564)	-	-	(22 564)	(2)	(22 566)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	(9 309)	-	9 309	-	-	-
Włączenie jednostki do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	(163)	-	-	(163)	-	(163)
Program motywacyjny	-	-	-	222	-	-	-	222	-	222
Wynik bieżący	-	-	-	-	57 856	-	-	57 856	-	57 856
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-	-	299	-	299	-	299
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	64	64
Różnice kursowe	-	-	12	-	-	-	-	12	-	12
Całkowite dochody za okres	-	-	12	222	57 693	299	-	58 226	64	58 290
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	23 751	111 646	380	420	90 348	7 548	146 803	380 896	3 711	384 607

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

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 rezerwowe	Razem	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	23 751	111 646	368	198	64 528	7 249	137 494	345 234	3 649	348 883
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2013 roku po korektach	23 751	111 646	368	198	64 528	7 249	137 494	345 234	3 649	348 883
Dywidenda za 2012 rok do wypłaty	-	-	-	-	(22 564)	-	-	(22 564)	(1)	(22 565)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	(9 309)	-	9 309	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	261	-	24 149	(4 677)	-	19 733	20	19 753
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	23 751	111 646	629	198	56 804	2 572	146 803	342 403	3 668	346 071

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 2014 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 2013, 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 2013 oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.06.2014	31.12.2013
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	77,01%	77,01%
<i>*Galeria Kwadrat Sp. z o.o.</i>	<i>Bydgoszcz</i>	<i>Zarządzanie nieruchomościami</i>	<i>77,01%</i>	<i>77,01%</i>
TM Handel Sp. z o.o. S.K.A.	Ostrów Mazowiecka	Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
<i>**Fort Investment Sp. z o.o.</i>	<i>Ostrów Mazowiecka</i>	<i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na 31 grudnia 2013 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 2014 roku wchodził:

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

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 10 stycznia 2014 roku Pan Robert Rogowski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 marca 2014 roku Pana Mariusza Jacka Gazdę na Członka Zarządu Jednostki Dominującej.

W dniu 7 maja 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Marię Małgorzatę Florczuk na Członka Zarządu Jednostki Dominującej.

W dniu 28 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 sierpnia 2014 roku Pana Rafała Prendke na Członka Zarządu Jednostki Dominującej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodzi:

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 sierpnia 2014 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 2013 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2014 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 2013 r.

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

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*
- Zmiany do MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*
- Jednostki inwestycyjne (*Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27*)
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*
- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

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:

- 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.

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

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*

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 wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

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

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

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

- 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*.

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

- 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 wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma 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 zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2013 roku w nocy 27 opisującej transakcje z podmiotami powiązanymi. Udzielone przez Jednostkę Dominującą pożyczki wykazywane są jako oddzielna pozycja, w związku z czym na 30.06.2013 roku salda należności od jednostek powiązanych zostały skorygowane o salda pożyczek pozostałych do spłaty.

8. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje nie obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 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 ujednolicenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian 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 od 1 stycznia 2016 roku.

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

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastępują 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.

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

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

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Grupa zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

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

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Grupa zastosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

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

- Zmiany do 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.

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

- Zmiany do 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.

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

- Zmiany do 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 nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników* opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku.

9. Korekta błędów

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

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 złoty polski 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 – 4,1609
- Forte Möbel AG – CHF – 3,4246

- 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 – 4,1784
- Forte Möbel AG – CHF – 3,4275

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 2014	212 043	-
II kwartał 2014	190 749	-
Razem I półrocze 2014	402 792	-
I kwartał 2013	156 537	23,49%
II kwartał 2013	146 810	22,03%
Razem I półrocze 2013	303 347	
Razem 2013	666 365	100,00%

12. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna.

Przychody ze sprzedaży	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2014	30.06.2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	392 548	294 094
- towary	3 519	4 801
- materiały	2 916	1 506
Przychody ze sprzedaży usług	3 809	2 946
Przychody netto ze sprzedaży, razem	402 792	303 347
Struktura geograficzna :		
- kraj	64 033	54 284
- eksport	338 759	249 063
Przychody netto ze sprzedaży, razem	402 792	303 347
- w tym od jednostek powiązanych	6 140	15 270

Informacje o wiodących klientach

Największym odbiorcą wyrobów Grupy Forte jest Roller GmbH (Niemcy), którego udział obrotów przekroczył 10% przychodów Grupy ogółem.

Brak formalnych powiązań odbiorcy z Grupą.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2014	30.06.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących majątek obrotowy	71	244
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały	365	-
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	50
Dotacje	256	12
Odszkodowania	164	776
Pozostałe	194	153
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 052	1 235

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2014	30.06.2013
Utworzenie odpisów aktualizujących	175	57
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	1	5
Złomowanie zapasów	1 228	1 121
Darowizny	362	428
Kary i odszkodowania	127	27
Koszty sądowe	12	17
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	319	-
Pozostałe	148	129
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 372	1 784

Przychody finansowe

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
Przychody finansowe	30.06.2014	30.06.2013
Dywidendy	-	-
Różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	-	-
Odsetki	1 103	395
Przychody finansowe, razem	1 103	395

Koszty finansowe

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
Koszty finansowe	30.06.2014	30.06.2013
Odsetki od kredytów i leasingu	475	529
Prowizje od kredytów	41	24
Różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	141	427
Pozostałe	17	7
Koszty finansowe, razem	674	987

Koszty według rodzajów

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
Koszty według rodzajów	30.06.2014	30.06.2013
Amortyzacja	8 294	8 237
Zużycie materiałów i energii	195 629	151 122
Usługi obce	75 710	51 092
Podatki i opłaty	4 155	3 849
Wynagrodzenia	56 139	43 793
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 664	9 706
Pozostałe koszty rodzajowe	3 265	2 608
Koszty według rodzajów, razem	355 856	270 407
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(8 478)	(3 293)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(814)	(372)
Koszty sprzedaży	(80 833)	(60 248)
Koszty ogólnego zarządu	(17 371)	(14 267)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	248 360	192 227
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 594	4 752
Koszt własny sprzedaży	253 954	196 979

Informacje o wiodących dostawcach

Strategicznym dostawcą surowców Grupy Forte jest Grupa PFLEIDERER, której udział obrotów 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. Zmiana wartości szacunkowych

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2013 roku i 30 czerwca 2013 roku:

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	259	719	362
Targi	-	318	454
Prace badawcze i rozwojowe	1 065	570	492
Usługi kooperacyjne	-	-	325
Podróże służbowe	151	87	74
Wieczyste użytkowanie gruntów	515	-	479
Pozostałe	344	159	219
	2 334	1 853	2 405

Zmiany stanu rezerw

Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	-	-
Rezerwa na odroczony podatek	13 031	13 504	13 372
Świadczenia po okresie zatrudnienia	2 659	2 659	2 212
Pozostałe rezerwy	39	39	40

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	74	86	98
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Prowizje	1 428	1 294	1 500
Bonusy dla odbiorców	9 402	8 451	6 352
Premie	3 429	1 500	2 405
Urlopy	2 422	2 403	1 300
Koszty badania bilansu	87	159	92
Usługi obce	6 827	2 995	1 858
Pozostałe	197	111	134
Rezerwy krótkoterminowe:			
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	58	58	-
Naprawy gwarancyjne	1 238	973	861
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	24	24	24
	25 114	17 968	14 526

Kwota 9 402 tysiące zł. jest rezerwą utworzoną przez Grupę na przyszłe bonusy, które są należne z tytułu zrealizowanej w roku 2014 sprzedaży do klientów z rynku niemieckiego, szwajcarskiego i austriackiego. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

Kwota 6 827 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 czerwca 2014 roku utworzyła rezerwę na premię roczną dla Zarządu w kwocie 2 500 tysięcy zł. oraz nagrody półroczne dla pracowników w wysokości 929 tysięcy zł.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	426	414	414
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	3 028	2 906	1 488
Odpisy aktualizujące środki trwałe	3	368	3
Odpisy aktualizujące zapasy	4 759	5 450	3 294

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Odpisy aktualizujące wartość udziałów	2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	414
Utworzenie	12
Rozwiązanie	-
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca	426

W okresie zakończonym 30.06.2014 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący na udziały spółki zależnej Forte Mobila SLR z siedzibą w Bacau w Rumunii.

Odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności	2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	2 906
Utworzenie	176
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	(54)
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca	3 028

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	368
Utworzenie	-
Rozwiązanie	(365)
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca	3

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2014
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	5 450

Utworzenie	-
Rozwiązanie	(691)
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca	4 759

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 691 tys. zł z tytułu jego wykorzystania na złomowanie uszkodzonych i niezdatnych do dalszego użytkowania palet.

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2014	30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	11 327	6 192
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(581)	351
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	10 746	6 543

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2014 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 611 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2013 roku : 4 124 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2013 roku: 4 241 tysięcy zł.), z czego 1 011 tysięcy zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 2 430 tysięcy zł. leasingu środków transportu oraz 170 tysięcy zł. leasingu pozostałych środków trwałych.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 74 378 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 72 910 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2013 roku: 69 116 tysięcy zł.) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 41 796 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 52 916 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2013 roku: 56 266 tysięcy zł.)

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku wyniosła 87 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2013 roku: nie wystąpiły, a na dzień 30 czerwca 2013 roku: 1 tysięcy zł.).

W związku z wcześniejszą spłatą kredytów inwestycyjnych w HSBC Bank Polska S.A i PKO Bank Polski S.A., złożono wnioski o wykreślenie zastawów rejestrowych na maszynach i urządzeniach na łączną wartość 26 634 tysięcy zł. Wygasły również ustanowione na rzecz Banków przewłaszczenia maszyn i urządzeń o wartości 14 252 tysięcy zł. będące zabezpieczeniem spłaty powyższych kredytów.

Wykreślenie z zastawów rejestrowych nastąpiło z dniem 21 i 22 lipca 2014 roku.

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązania inwestycyjne Grupy wynoszą 962 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 1 667 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2013 roku: 936 tysięcy zł.). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku Grupa dokonała zakupu środków trwałych o wartości 20 600 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2013 roku: 3 310 tysięcy zł.) oraz sprzedała środki trwałe o wartości netto: 305 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2013 roku: 43 tysięcy zł.).

17. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa posiada dwie nieruchomości inwestycyjne. Są to centra handlowe: we Wrocławiu o powierzchni ok. 7 tys. m² oraz w Bydgoszczy o powierzchni ok. 5 tys. m². Nieruchomości zostały zaklasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne, ponieważ ich przeważająca część jest wynajmowana podmiotom niepowiązanym.

18. Wartości niematerialne

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

Grupa w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2014 roku poniosła nakłady na prace badawczo rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w wysokości 172 tysiące zł. (w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013: 990 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 2014 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

19. Aktywa finansowe

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W sumie aktywów	W przychodach	W wyniku bieżącym
Forte Baldai UAB	Spółka zależna	0,05%	0,03%	0,13%
Forte SK S.r.o.	Spółka zależna	0,09%	0,23%	0,29%
Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	0,05%	0,06%	0,07%
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	0,02%	0,09%	-0,23%
Forte Mobilier Sarl	Spółka zależna	0,05%	0,06%	0,29%
Forte Mobila S.r.l.	Spółka zależna	0,02%	0,09%	0,24%
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,60%	1,81%	0,31%

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W sumie aktywów	W przychodach	W wyniku bieżącym
Forte Baldai UAB	Spółka zależna	0,06%	0,04%	0,15%
Forte SK S.r.o.	Spółka zależna	0,13%	0,30%	0,60%

Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	0,06%	0,07%	0,10%
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	0,04%	0,11%	-0,01%
Forte Mobilier Sarl	Spółka zależna	0,04%	0,05%	-0,04%
Forte Mobila S.r.l.	Spółka zależna	0,09%	0,04%	-0,47%
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	0,86%	2,70%	-0,11%

Udział procentowy aktywów, przychodów i wyniku spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2013 roku przedstawiał się następująco:

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	W sumie aktywów	W przychodach	W wyniku bieżącym
Forte Baldai UAB	Spółka zależna	0,05%	0,04%	0,12%
Forte SK S.r.o.	Spółka zależna	0,16%	0,38%	1,03%
Forte Furniture Ltd.	Spółka zależna	0,06%	0,08%	0,21%
Forte Iberia S.l.u.	Spółka zależna	0,05%	0,12%	-0,01%
Forte Mobilier Sarl*	Spółka zależna	0,01%	0,00%	-0,07%
Forte Mobila S.r.l.	Spółka zależna	0,21%	0,09%	-0,04%
TM Handel Sp. z o.o.	Spółka zależna	1,66%	5,10%	0,46%

*według danych na 31 grudnia 2012 roku

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:

30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku

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

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień		
	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 406	18 409	10 078
Inne środki pieniężne (lokaty overnight, lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne)	71 990	57 710	53 434
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	79 396	76 119	63 512

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych 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 czerwca 2014 roku wynosi 79 396 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 76 119 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2013 roku: 63 512 tysięcy zł.).

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania (na dzień 31 grudnia 2013 oraz 30 czerwca 2013 roku: nie występowały).

21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej (rok 2013: nie występowały zmiany)

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (rok 2013: zmiany również nie wystąpiły).

Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	1 250	145 553	146 803
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	20 911	20 911
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	1 250	166 464	167 714

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	1 250	136 244	137 494
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	9 309	9 309
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	1 250	145 553	146 803

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	7 548	7 249	7 249
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	3 724	3 777	(5 774)
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu:			-
- nieefektywności zrealizowanych transakcji	(1 402)	(551)	-
- realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu	(1 759)	(2 857)	-
- zaprzestania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(107)	(70)	1 097
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego	8 004	7 548	2 572

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 czerwca 2014 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki Dominującej za rok obrotowy 2013 w wysokości 56 538 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 35 627 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 20 911 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 1,50 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 25 czerwca 2014 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 02 lipca 2014 roku.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2013 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki Dominującej za rok obrotowy 2012 w wysokości 31 873 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 22 564 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 9 309 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,95 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 18 czerwca 2013 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 2 lipca 2013 roku

23. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2014	30.06.2013
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	40 399	24 169
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	40 399	24 169
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	40 399	24 149

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2014	30.06.2013
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	-	-
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.

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2014	31.12.2013
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tysięcy EUR. - część krótkoterminowa	1 M EURIBOR	do 22.12.2018	2 729	-
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 000 tysięcy zł. - część krótkoterminowa	1 M WIBOR	do 30.06.2014	-	300

PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 550 tysięcy EUR – część krótkoterminowa	1 M EURIBOR	do 31.03.2015	-	3 681
HSBC Bank Polska S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tysięcy EUR – część krótkoterminowa	3 M EURIBOR	do 19.06.2015	-	5 278
m Bank S.A.- kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tysięcy EUR- cz. krótkoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR	do 16.12.2014	609	-

Razem krótkoterminowe	3 338	9 259
------------------------------	--------------	--------------

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	30.06.2014	31.12.2013
PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tysięcy EUR – część długoterminowa	1M EURIBOR	do 22.12.2018	7 640	1 840
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 45 000 tysięcy zł. - część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR	do 19.12.2016	33 287	24 883
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 35 000 tysięcy zł- część długoterminowa	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR lub 1M EURIBOR lub 1M LIBOR	do 31.10.2015	30 448	28 816
HSBC Bank Polska S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tysięcy EUR – część długoterminowa	3 M EURIBOR	do 19.06.2015	-	2 639
Razem długoterminowe			71 375	58 178

	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Długoterminowe	71 375	58 178	9 352
Krótkoterminowe	3 338	9 259	56 099
Razem	74 713	67 437	65 451

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

Waluta	Stan na dzień	
	30.06.2014	31.12.2013
PLN	-	300
EUR	72 557	66 521
USD	2 156	616
Razem	74 713	67 437

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku Grupa zaciągnęła kredyty w wysokości 21 073 tysięcy zł. oraz dokonała spłat kredytów na łączną kwotę 13 892 tysięcy zł., w tym wcześniejszych spłat kredytów w HSBC Bank Polska S.A. i PKO BP S.A.

W dniu 26 maja 2014 roku Jednostka Dominująca Grupy podpisała z PKO BP S.A. aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 23 grudnia 2013 r. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został ostateczny okres wykorzystania kredytu do dnia 31 sierpnia 2014 roku.

W dniu 24 czerwca 2014 roku Jednostka Dominująca Grupy podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z mBank S.A. na kwotę 2 400 tys. EUR na finansowanie i refinansowanie zakupu maszyn i urządzeń produkcyjnych. Kredyt został udzielony do dnia 31 grudnia 2018 roku. Jego spłata następować będzie poczynając od 31 marca 2015 roku w równych kwartalnych ratach.

Zabezpieczenie kredytu stanowić będzie zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach zakupionych ze środków z kredytu. Do 30 czerwca 2014 roku Jednostka Dominująca nie wykorzystwała środków z kredytu inwestycyjnego w mBanku

25. Instrumenty finansowe

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

26. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe

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 notce nr 15.

27. 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 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
Forte Baldai UAB					
	30.06.2014	-	125	-	21
	31.12.2013	-	253	49	-
	30.06.2013	-	126	160	22
Forte SK S.r.o.					
	30.06.2014	4	957	4	136
	31.12.2013	168	1 947	-	138
	30.06.2013	168	984	43	164
Forte Furniture Ltd.					
	30.06.2014	-	245	-	41
	31.12.2013	-	475	-	40
	30.06.2013	-	236	-	41
Forte Iberia S.l.u					

	30.06.2014	23	376	21	-
	31.12.2013	6	757	-	62
	30.06.2013	4	376	-	65
Forte Mobilier S.a.r.l.	30.06.2014	-	251	-	42
	31.12.2013	-	338	1	41
	30.06.2013	-	86	-	43
Forte Mobila S.r.l.	30.06.2014	7	454	1 289	61
	31.12.2013	345	465	138	-
	30.06.2013	2	251	1 569	45
TM Handel Sp. z o.o.	30.06.2014	6 106	696	2 611	604
	31.12.2013	26 499	4 415	3 729	309
	30.06.2013	15 096	2 638	7 509	390
Razem	30.06.2014	6 140	3 104	3 925	905
	31.12.2013	27 018	8 650	3 917	590
	30.06.2013	15 270	4 697	9 281	770

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

Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki w walucie	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2014 w tys. zł.	Wartość odsetek należnych na dzień 30.06.2014
Jednostki zależne:					
Forte SK S. r. o.	1 260	PLN	grudzień 2015	150	1
Forte Mobilier S.a.r.l.	80	EUR	czerwiec 2017	250	1
UAB Forte Baldai	25	EUR	grudzień 2018	99	-
Razem:				499	2

W tym:

Część krótkoterminowa:

Forte SK S. r. o.	15	1
Forte Mobilier S.a.r.l.	83	1
UAB Forte Baldai	26	-
Razem:	124	2

Część długoterminowa:

Forte SK S. r. o.	135	-
Forte Mobilier S.a.r.l.	167	-
UAB Forte Baldai	73	-
Razem:	375	-

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2013	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2013
Jednostki zależne:					
Forte SK S. r. o.	1 260	PLN	grudzień 2015	383	2
Forte Mobila S. r. l.	330	EUR	wrzesień 2014	283	-
Forte Mobilier S.a.r.l.	80	EUR	czerwiec 2017	290	1
Forte Baldai UAB	25	EUR	grudzień 2018	104	-
Razem:				1 060	3

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współinikiem

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

Dokładny opis Programu Motywacyjnego znajduje się w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej w notcie nr 17.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 10 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową kadencję, w następującym składzie:

Zbigniew Mieczysław Sebastian – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Domagański,
Władysław Frasyński,
Stefan Golonka,
Stanisław Krauz.

28. 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 materiału na rzecz FORTE i innych producentów mebli.

Poręczenia udzielone zostały na rzecz BRE Banku S.A. (aktualnie mBank S.A.) z okresem ważności do 30 czerwca 2018 roku. Saldo kredytów na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosi 5 326 tysięcy zł.

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Spółka Dominująca zawarła z Bankami następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

- w dniu 1 sierpnia z mBank S.A:

1. 1.000.000 EUR – Put 4,2300 – Call 4,6000 z datą wygaśnięcia 2016-05-13
2. 1.000.000 EUR – Put 4,2300 – Call 4,6000 z datą wygaśnięcia 2016-05-27
3. 1.000.000 EUR – Put 4,2300 – Call 4,6000 z datą wygaśnięcia 2016-06-15
4. 1.000.000 EUR – Put 4,2300 – Call 4,6000 z datą wygaśnięcia 2016-06-23
5. 1.500.000 EUR – Put 4,2300 – Call 4,6000 z datą wygaśnięcia 2016-07-15
6. 1.500.000 EUR – Put 4,2300 – Call 4,6000 z datą wygaśnięcia 2016-07-27

- w dniu 6 sierpnia z ING Bank Śląski S.A.:

1. 1.500.000 EUR – Put 4,2500 – Call 4,6412 z datą wygaśnięcia 2016-07-15
2. 1.500.000 EUR – Put 4,2500 – Call 4,6412 z datą wygaśnięcia 2016-07-27

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Główny Księgowy
Anna Wilczyńska**

.....

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Członek Zarządu
Maria Florczuk**

.....

**Członek Zarządu
Mariusz Gazda**

.....

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

**Członek Zarządu
Rafał Prendke**

.....

Ostrów Mazowiecka, 29 sierpnia 2014 roku.