



FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018 roku**

Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Ostrów Mazowiecka, 13 września 2018 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| Wybrane dane finansowe | 3 |
| Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat | 4 |
| Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów | 5 |
| Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans) | 6 |
| Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych..... | 7 |
| Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych | 8 |
| sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych | 9 |
| Śródroczne Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych | 10 |
| Zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty Objasniające | 11 |
| 1. Informacje ogólne | 11 |
| 2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 14 |
| Profesjonalny osąd | 14 |
| Klasyfikacja umów leasingowych | 14 |
| Stawki amortyzacyjne..... | 14 |
| Zakres konsolidacji i ocena kontroli | 14 |
| Niepewność szacunków | 14 |
| Utrata wartości aktywów | 14 |
| Wartość godziwa instrumentów finansowych..... | 14 |
| Wycena rezerw | 14 |
| Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego..... | 14 |
| 3. Wpływ zastosowania MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki | 14 |
| Klasyfikacja instrumentów finansowych | 14 |
| Skutki zastosowania MSSF 9 | 15 |
| 4. Korekta błęd..... | 15 |
| 5. Informacje dotyczące segmentów działalności | 16 |
| 6. Sezonowość działalności | 16 |
| 7. Przychody i koszty | 16 |
| Przychody ze sprzedaży | 16 |
| Pozostałe przychody operacyjne..... | 17 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 17 |
| Przychody finansowe | 17 |
| Koszty finansowe | 17 |
| Koszty według rodzajów | 18 |
| 8. Podatek dochodowy..... | 18 |
| 9. inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane..... | 18 |
| 10. Udzielone pożyczki..... | 20 |
| 11. Rozliczenia międzyokresowe czynne..... | 20 |
| 12. Rzeczowe aktywa trwałe | 20 |
| 13. Wartości niematerialne | 21 |
| 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 21 |
| 15. Pochodne instrumenty finansowe | 21 |
| 16. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe..... | 22 |
| 17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 23 |
| 18. Zysk przypadający na jedną akcję..... | 23 |
| 19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki..... | 23 |
| 20. Rezerwy..... | 24 |
| 21. Instrumenty finansowe | 25 |
| 22. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe | 28 |
| 23. informacje o podmiotach powiązanych..... | 30 |
| Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo | 30 |
| Informacja o podmiotach powiązanych osobowo..... | 31 |

| | |
|--|----|
| Pozostałe transakcje..... | 31 |
| 24. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin..... | 33 |
| 25. Pozycje pozabilansowe..... | 34 |
| 26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym..... | 35 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2018 | 30.06.2017 | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 557 461 | 536 610 | 131 492 | 126 338 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 4 956 | 42 553 | 1 169 | 10 019 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 11 164 | 47 946 | 2 633 | 11 288 |
| Zysk (strata) okresu | 6 642 | 39 959 | 1 567 | 9 408 |
| Całkowite dochody netto okresu | (34 118) | 74 749 | (8 048) | 18 961 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 11 487 | 11 242 | 2 710 | 2 647 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (15 954) | (23 656) | (3 763) | (5 570) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (1 556) | (29 880) | (367) | (7 035) |
| Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (5 371) | (42 294) | (1 267) | (9 958) |
| Liczba akcji (w szt.) | 23 930 769 | 23 901 084 | 23 930 769 | 23 901 084 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR) | 0,00 | 0,20 | 0,00 | 0,05 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 0,28 | 1,67 | 0,07 | 0,39 |
| | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
| Suma aktywów | 888 563 | 901 017 | 203 724 | 216 025 |
| Zobowiązania razem | 321 364 | 299 700 | 73 958 | 71 855 |
| Zobowiązania długoterminowe | 32 387 | 130 107 | 7 425 | 31 194 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 288 977 | 169 593 | 66 255 | 40 661 |
| Kapitał własny | 567 199 | 601 317 | 129 766 | 144 170 |
| Kapitał zakładowy | 23 931 | 23 931 | 5 487 | 5 738 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR) | 23,65 | 25,13 | 5,42 | 6,02 |

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Za okres 6 miesięcy zakończony | |
|--|--------------------------------|---|
| | 30 czerwca 2018 (niebadane) | 30 czerwca 2017 (niebadane przekształcone) |
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 553 071 | 533 545 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 4 390 | 3 065 |
| Przychody ze sprzedaży | 557 461 | 536 610 |
| Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (395 987) | (333 090) |
| Koszt własny sprzedanych usług | (1 794) | (1 564) |
| Koszt własny sprzedaży | (397 781) | (334 654) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 159 680 | 201 956 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 981 | 499 |
| Koszty sprzedaży | (130 310) | (132 065) |
| Koszty ogólnego zarządu | (23 122) | (24 405) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (2 273) | (3 432) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 4 956 | 42 553 |
| Przychody finansowe | 7 905 | 8 184 |
| Koszty finansowe | (1 697) | (2 791) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 11 164 | 47 946 |
| Podatek dochodowy | (4 522) | (7 987) |
| Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej | 6 642 | 39 959 |
| Działalność zaniechana | - | - |
| Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) okresu | 6 642 | 39 959 |
| Zysk (strata) na jedną akcję za okres: | | |
| – podstawowy | 0,28 | 1,67 |
| – rozwodniony | 0,28 | 1,67 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Za okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------------|--|
| | 30 czerwca 2018 (niebadane) | 30 czerwca 2017 (niebadane przekształcone) |
| Zysk (strata) okresu | 6 642 | 39 959 |
| Inne całkowite dochody netto, w tym: | (40 760) | 40 576 |
| Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat | (40 760) | 40 576 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | (63 109) | 46 824 |
| Koszt zabezpieczenia | 22 349 | (6 248) |
| Całkowite dochody ogółem za okres | (34 118) | 80 535 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| | Stan na 30.06.2018 (niebadane) | dzień 31.12.2017 (badane przekształcone) | 01.01.2017 (przekształcony) |
|--|--------------------------------------|---|--------------------------------|
| Aktywa trwałe | 486 122 | 518 281 | 467 719 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 236 370 | 235 306 | 236 155 |
| Wieczyste użytkowanie gruntów | 10 138 | 10 138 | 10 142 |
| Wartości niematerialne | 1 319 | 1 330 | 968 |
| Inwestycje w jednostki zależne i współzależne | 162 974 | 162 974 | 154 394 |
| Udzielone pożyczki | 75 214 | 74 988 | 60 946 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 107 | 112 | 119 |
| Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | - | 33 433 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | 4 995 |
| Aktywa obrotowe | 402 441 | 382 736 | 374 778 |
| Zapasy | 164 788 | 145 932 | 143 247 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 172 084 | 164 133 | 173 482 |
| Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 7 697 | 18 210 | - |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 10 335 | 6 398 | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 301 | 3 028 | 2 497 |
| Udzielone pożyczki | 17 923 | 12 351 | 2 960 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 27 313 | 32 684 | 52 592 |
| SUMA AKTYWÓW | 888 563 | 901 017 | 842 497 |
| Kapitał własny ogółem | 567 199 | 601 317 | 492 905 |
| Kapitał podstawowy | 23 931 | 23 931 | 23 901 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 114 556 | 114 556 | 113 214 |
| Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych | (15 080) | 48 029 | (9 291) |
| Koszt zabezpieczenia | 16 151 | (6 198) | (5 823) |
| Kapitał z połączenia | (1 073) | (1 073) | (1 073) |
| Program motywacyjny | 2 354 | 2 354 | 2 354 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 395 679 | 341 274 | 248 859 |
| Zyski zatrzymane | 30 681 | 78 444 | 120 764 |
| Zobowiązania długoterminowe | 32 387 | 130 107 | 170 862 |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 16 423 | 115 315 | 152 808 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 405 | 11 195 | - |
| Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 3 296 | 3 296 | 3 283 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 763 | - | 13 |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 6 375 | - | 13 916 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | 125 | 301 | 842 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 288 977 | 169 593 | 178 730 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 173 645 | 159 020 | 152 839 |
| Zobowiązania kontraktowe | 6 365 | 1 125 | 587 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | - | - | 10 176 |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 105 741 | 6 051 | 6 729 |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | - | - | 4 744 |
| Rezerwy | 2 742 | 2 722 | 2 579 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | 484 | 675 | 1 076 |
| Zobowiązania razem | 321 364 | 299 700 | 349 592 |
| SUMA PASYWÓW | 888 563 | 901 017 | 842 497 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Za okres 6 miesięcy zakończony | |
|---|--------------------------------|--|
| | 30 czerwca 2018 (niebadane) | 30 czerwca 2017 (przekształcone niebadane) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk/(strata) okresu | 6 642 | 39 959 |
| Korekty i pozycje: | 4 845 | (28 717) |
| Amortyzacja | 11 445 | 11 224 |
| (Zyski) /straty z tytułu różnic kursowych | (4 039) | (3 336) |
| Odsetki i dywidendy netto | 802 | (7 194) |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | 32 | 67 |
| Zmiana stanu należności | (7 947) | (3 663) |
| Zmiana stanu zapasów | (18 856) | (6 914) |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 22 066 | (9 451) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 1 509 | 4 777 |
| Zmiana stanu rezerw | 3 770 | (3 465) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (4 689) | (17 219) |
| Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat | 752 | 6 457 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne | - | - |
| Inne korekty | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 11 487 | 11 242 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 25 | 83 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (14 756) | (6 328) |
| Nabycie aktywów finansowych | - | (8 583) |
| Dywidendy otrzymane | 289 | 7 788 |
| Odsetki otrzymane | 488 | 429 |
| Udzielone pożyczki | (2 000) | (17 045) |
| Splata udzielonych pożyczek | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (15 954) | (23 656) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpłaty na kapitał | - | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów | 3 333 | 54 693 |
| Splata kredytów | (2 828) | (78 156) |
| Dywidendy wypłacone | - | (4 780) |
| Odsetki zapłacone | (1 696) | (972) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | (365) | (665) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (1 556) | (29 880) |
| Środki pieniężne razem | (6 023) | (42 294) |
| Zwiększenie /zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (5 371) | (42 381) |
| Różnice kursowe netto | (652) | 87 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 32 684 | 52 593 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 27 313 | 10 212 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 763 | - |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Koszt zabezpieczenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z połączenia | Program motywacyjny | Razem |
|---|--------------------|---|------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku | 23 931 | 114 556 | 78 444 | 48 029 | (6 198) | 341 274 | (1 073) | 2 354 | 601 317 |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korektach | 23 931 | 114 556 | 78 444 | 48 029 | (6 198) | 341 274 | (1 073) | 2 354 | 601 317 |
| Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy | - | - | (54 405) | - | - | 54 405 | - | - | - |
| Wypłata dywidendy za 2017 rok | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym | - | - | - | - | 22 349 | - | - | - | 22 349 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | - | - | (63 109) | - | - | - | - | (63 109) |
| Wynik bieżący | - | - | 6 642 | - | - | - | - | - | 6 642 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 6 642 | (63 109) | 22 349 | - | - | - | (34 118) |
| Na dzień 30 czerwca 2018 roku | 23 931 | 114 556 | 30 681 | (15 080) | 16 151 | 395 679 | (1 073) | 2 354 | 567 199 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku (przekształcone)

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Koszt zabezpieczenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z połączenia | Program motywacyjny | Razem |
|---|--------------------|---|------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku | 23 901 | 113 214 | 120 764 | (9 291) | (5 823) | 248 859 | (1 073) | 2 354 | 492 905 |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach | 23 901 | 113 214 | 120 764 | (9 291) | (5 823) | 248 859 | (1 073) | 2 354 | 492 905 |
| Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy | - | - | (92 415) | - | - | 92 415 | - | - | - |
| Podwyższenie kapitału w związku z realizacją programu motywacyjnego | 30 | 1 342 | - | - | - | - | - | - | 1 372 |
| Wypłata dywidendy za 2016 rok | - | - | (4 780) | - | - | - | - | - | (4 780) |
| Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym | - | - | - | - | (375) | - | - | - | (375) |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | - | - | 57 320 | - | - | - | - | 57 320 |
| Wynik bieżący | - | - | 54 780 | - | - | - | - | - | 54 780 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | - | - | 95 | - | - | - | - | - | 95 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 54 875 | 57 320 | (375) | - | - | - | 106 034 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 roku | 23 931 | 114 556 | 78 444 | 48 029 | (6 198) | 341 274 | (1 073) | 2 354 | 601 317 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku przekształcone

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych | Koszt zabezpieczenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z połączenia | Program motywacyjny | Razem |
|---|--------------------|---|------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku | 23 901 | 113 214 | 120 764 | (9 291) | (5 823) | 248 859 | (1 073) | 2 354 | 492 905 |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty błędów | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku po korektach | 23 901 | 113 214 | 120 764 | (9 291) | (5 823) | 248 859 | (1 073) | 2 354 | 492 905 |
| Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy | - | - | (92 415) | - | - | 92 415 | - | - | - |
| Wypłata dywidendy za 2016 rok | - | - | (4 780) | - | - | - | - | - | (4 780) |
| Koszt zabezpieczenia w okresie sprawozdawczym | - | - | - | - | (6 248) | - | - | - | (6 248) |
| Wynik bieżący | - | - | 39 959 | - | - | - | - | - | 39 959 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - | - | - | 46 824 | - | - | - | - | 46 824 |
| Całkowite dochody za okres | - | - | 39 959 | 46 824 | (6 248) | - | - | - | 80 535 |
| Na dzień 30 czerwca 2017 roku | 23 901 | 113 214 | 63 528 | 37 533 | (12 071) | 341 274 | (1 073) | 2 354 | 568 660 |

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

Dnia 13 września 2018 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 13 września 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Skład Zarządu na dzień 30.06.2018 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 8 maja 2018 roku Pan Gert Coopmann zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Powodem rezygnacji były sprawy osobiste. Jednocześnie Pan Gert Coopmann nadal będzie współpracował ze Spółką świadcząc pracę na rzecz podmiotu zależnego tj. spółki Möbelvertrieb FORTE GmbH z siedzibą w Erkelenz (Niemcy).

W dniu 8 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Andreasa Disch na Członka Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A. Andreas Disch jest dyplomowanym handlowcem, absolwentem Uniwersytetu w Saarbrücken oraz Szkoły Biznesu w Lyonie. Ukończył studia w zakresie zarządzania przedsiębiorstwem o profilu zarządzanie międzynarodowe, marketing i handel. Posiada bogate doświadczenie sprzedażowe w branży kosmetycznej, narzędziowej i ogrodniczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2018 roku i na dzień publikacji sprawozdania:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 21 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. ustaliło że Rada Nadzorcza Spółki będzie składać się z sześciu członków i powołało na nową kadencję wyżej wymienione osoby.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

| Jednostki zależne | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Spółki w kapitale | |
|---|---------------------------|--|-------------------------------------|-------------|
| | | | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
| MV FORTE GmbH | Erkelenz (Niemcy) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% | 100% |
| FORTE MÖBEL AG | Baar (Szwajcaria) | Przedstawicielstwo handlowe | 99% | 99% |
| FORTE BALDAI UAB | Wilno (Litwa) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% | 100% |
| FORTE SK S.r.o | Bratysława (Słowacja) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% | 100% |
| FORTE FURNITURE Ltd. | Preston (Wielka Brytania) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% | 100% |
| FORTE IBERIA S.I.u. | Walencja (Hiszpania) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% | 100% |
| FORTE MOBILIER SARL | Lyon (Francja) | Przedstawicielstwo handlowe | 100% | 100% |
| KWADRAT Sp. z o.o. | Bydgoszcz | Obsługa nieruchomości i wynajem | 81% | 81% |
| <i>*GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.</i> | <i>Bydgoszcz</i> | <i>Zarządzanie nieruchomościami</i> | <i>81%</i> | <i>81%</i> |
| TM HANDEL Sp. z o.o. | Warszawa | Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania | 100% | 100% |
| TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A. | Ostrów Mazowiecka | Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania | 100% | 100% |
| <i>**FORT INVESTMENT Sp. z o.o.</i> | <i>Ostrów Mazowiecka</i> | <i>Kupno, sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania</i> | <i>100%</i> | <i>100%</i> |
| TANNE Sp. z o.o.*** | Ostrów Mazowiecka | Działalność wytwórcza | 100% | 100% |
| DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.**** | Ostrów Mazowiecka | Magazynowanie i przechowywanie towarów | 100% | 100% |
| FORTE BRAND Sp. z o.o.***** | Ostrów Mazowiecka | Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami | 100% | 100% |
| FORESTIVO Sp. z o.o. | Suwałki | Handel surowcami do produkcji płyty wiórowej | 50% | 50% |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD | Chennai (Indie) | Produkcja i sprzedaż mebli | 50% | 50% |
| ANTWERP FP SP. Z O.O. | Warszawa | Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli | 100% | 100% |

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

** spółka pośrednio powiązana - 100% zależna od TM HANDEL SP. Z O.O. S.K.A.

***zmiana siedziby na Ostrów Mazowiecką z dniem 13.03.2018 r.

**** zmiana siedziby na Ostrów Mazowiecką z dniem 02.02.2018 r.

***** zmiana nazwy z Terceira Sp. z o.o. na FORTE-BRAND Sp. z o.o. oraz zmiana siedziby na Ostrów Mazowiecką z dniem 15.02.2018 r.

Opis zmian dokonanych w inwestycjach Spółki w ciągu okresu sprawozdawczego

W dniu 17.04.2018 roku spółka ANTWERP Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z rejestru KRS.

Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki („Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez EU, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Niebadane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2017 sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Śródroczny wynik finansowy nie powinien być traktowany jako wyznacznik wyniku finansowego za cały rok finansowy.

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, kiedy powyższe koszty powinny być uwzględnione bądź powinny podlegać odraczaniu na koniec danego roku finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w walucie polskiej i w tysiącach złotych.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach zastosowane przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało opublikowane w dniu 5 kwietnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku.

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 następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF9 wprowadza nowy model w zakresie ustalenia odpisów aktualizujących. Model ten opiera się oczekiwanych stratach kredytowych.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do modelu zarządzania ryzykiem.

W nocie 2 przedstawiono główne obszary skutków wdrożenia MSSF9.

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 2018 roku lub później. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastępują większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach. Spółka zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2018 roku jednak analiza źródeł przychodów dokonana przez Spółkę wykazała, iż wprowadzenie zmian w związku z zastosowaniem MSSF 15 nie będzie miało wpływu na wynik finansowy, sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały Spółki. Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży w momencie przeniesienia na klienta ryzyk i korzyści wynikających z zawartych kontraktów

2. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**PROFESJONALNY OSĄD**

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

KLASYFIKACJA UMÓW LEASINGOWYCH

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

STAWKI AMORTYZACYJNE

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

ZAKRES KONSOLIDACJI I OCENA KONTROLI

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

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

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 18 i 25.

WYCENA REZERW

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

SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

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

3. WPŁYW ZASTOSOWANIA MSSF 9 NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI**KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z przyjętym modelem biznesowym do następujących kategorii wyceny:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek (spełniają test SPPI). Do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe, które spełniają test SPPI w postaci udzielonych pożyczek, należności handlowych, środków pieniężnych, kredytów bankowych oraz zobowiązań handlowych.
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zaliczane są wszelkie instrumenty, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Do tej kategorii zalicza się w szczególności instrumenty finansowe nie spełniające testu SPPI. Zyski lub straty wynikające z wyceny takich aktywów ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

- Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Spółka wybrała wycenę instrumentów kapitałowych w postaci certyfikatów inwestycyjnych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W tej sytuacji zmiany wartości godziwej nie podlegają reklasyfikacji do wyniku finansowego i w momencie zaprzestania ujmowania w księgach tych inwestycji nie zostaną ujęte w wyniku finansowym. Do kategorii tej zaliczane są instrumenty finansowe w postaci opcji stanowiące rachunkowość zabezpieczeń oraz certyfikaty inwestycyjne
- Wycena rachunkowości zabezpieczeń
Spółka dokonując wyceny instrumentów zabezpieczających zgodnie z przyjętymi w MSSF9 założeniami, weryfikuje istnienie powiązania pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną na każdy moment sprawozdawczy oraz dokonuje wyceny wyodrębniając wartość wewnętrzną i czasową. Skutki takiej wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

SKUTKI ZASTOSOWANIA MSSF 9

Dla Spółki najistotniejszą pozycję stanowią instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej. Spółka na potrzeby analizy oczekiwanych strat kredytowych dokonała analizy portfelowej i zastosowała uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych. Analizę przeprowadzono na podstawie danych historycznych uwzględniając wskaźniki niewypełnienia zobowiązań, a następnie skorygowano je o oczekiwane zdarzenia przyszłe. Spółka kierując się zasadą istotności zdecydowała się nie wprowadzać powyższej korekty.

Ponadto Spółka od 1 stycznia 2018 roku zastosowała nowy standard w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z MSR 39 Spółka ujęła w rachunku zysków i strat w pozycji „Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych” wartość czasową strategii opcyjnych w kwocie (-) 7 652 tys. zł oraz podatek odroczony w kwocie 1 454 tys. zł

Zgodnie z MSSF 9, na dzień 1 stycznia 2018, zarówno wartość wewnętrzną, jak i czasową opcji zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń ujęta została w kapitałach Spółki. Spółka wykazała w sprawozdaniu z całkowitych dochodów efekt odwrócenia wartości czasowej opcji z końca 2017 roku w kwocie 6 198 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 roku wartość czasowa opcji zabezpieczających wynosząca (19 939) tys. zł oraz wartość czasowa opcji w kwocie 18 617 tys. zł wykazana została w kapitałach Spółki.

4. KOREKTA BŁĘDU

Spółka w okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2017 roku dokonała korekty błęd podstawowego dotyczącego roku 2016 dostosowując zasady wyceny rachunkowości zabezpieczeń do wymogów MSR 39.

Spółka dokonując w roku 2016 wyceny strategii opcyjnych nie wydzieliła wartości wewnętrznej oraz wartości czasowej opcji walutowych. Spółka dokonała ponownej wyceny portfela instrumentów zabezpieczających, wydzielała wartość wewnętrzną i wartość czasową opcji. Wartość czasowa aktywnych na dzień 31.12.2016 roku opcji wyniosła (-) 7 189 tys. zł i zgodnie z wytycznymi MSR 39 zaprezentowana została w rachunku zysków i strat w pozycji „straty z pochodnych instrumentów finansowych” oraz w kwocie 1 366 tys. zł w pozycji podatku odroczonego. Wartość wewnętrzna opcji wyniosła (-) 11 470 tys. zł i w pomniejszeniu o podatek odroczony w kwocie 2 179 tys. zł zaprezentowana została w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających.

W związku z zastosowaniem przez Spółkę od 1 stycznia 2018 roku zmienionego MSSF 9, wyżej opisany błąd dotyczący sposobu ujmowania wyceny instrumentów zabezpieczających został ponownie zreklasyfikowany do kapitałów i wykazany w pozycji koszt zabezpieczenia.

Spółka na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość wewnętrzną oraz wartość czasową opcji walutowych zaprezentowała w pozycji „Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych” oraz jako „koszt zabezpieczenia” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zgodnie z wymogami MSSF 9.

Ponadto Spółka dostosowując sposób prezentacji danych finansowych do wymogów obowiązującego MSR 1, dokonała zmiany sposobu prezentacji niektórych tytułów biernych rozliczeń międzyokresowych wykazywanych dotychczas w rezerwach i rozliczeniach międzyokresowych sprawozdania z działalności finansowej do zobowiązań z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałych zobowiązań.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

6. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

| | Kraj | udział w całkowitej sprzedaży kwartału % | Export | udział w całkowitej sprzedaży kwartału % | Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług | Udział % sprzedaży rocznej |
|------------------------------|----------------|---|----------------|---|--|-----------------------------------|
| I kwartał 2018 (niebadane) | 45 487 | 15% | 259 342 | 85% | 304 829 | |
| II kwartał 2018 (niebadane) | 51 510 | 20% | 201 122 | 80% | 252 632 | |
| Razem 2018 | 96 997 | | 460 464 | | 557 461 | |
| I kwartał 2017 (niebadane) | 36 762 | 13% | 257 132 | 87% | 293 894 | 25% |
| II kwartał 2017 (niebadane) | 36 045 | 15% | 206 347 | 85% | 242 392 | 21% |
| III kwartał 2017 (niebadane) | 73 391 | 25% | 223 219 | 75% | 296 610 | 26% |
| IV kwartał 2017 (niebadane) | 78 666 | 24% | 248 563 | 76% | 327 229 | 28% |
| Razem 2017 | 224 864 | 19% | 935 261 | 81% | 1 160 125 | 100% |

7. PRZYCHODY I KOSZTY**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

| | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|--|--------------------|
| | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
| Przychody ze sprzedaży | (niebadane) | (niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | | |
| - produkty | 529 881 | 525 342 |
| - towary | 4 520 | 3 636 |
| - materiały | 18 670 | 4 567 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 4 390 | 3 065 |
| Przychody netto ze sprzedaży, razem | 557 461 | 536 610 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 38 429 | 22 541 |

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę związane z dostawą produktów do klienta w kalkulowane są w cenę produktu. W okresie sprawozdawczym wartość kosztów transportu zawartych w przychodach ze sprzedaży produktów wyniosła 44 033 tys. zł. (w okresie porównawczym na 30 czerwca 2017: 43 447 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Spółki jest Grupa Steinhoff International z siedzibą we RPA oraz Roller GmbH z siedzibą w Niemczech. Udziały obrotów z Roller GmbH oraz z Grupą Steinhoff przekroczyły 10 % w przychodach ze sprzedaży Forte. Spółki nie są podmiotami powiązanymi wg MSR 24.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| Pozostałe przychody operacyjne | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|--|-----------------------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 30.06.2017 (niebadane) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 314 | 53 |
| Dotacje | 406 | 12 |
| Darowizny i odszkodowania | 210 | 261 |
| Pozostałe | 51 | 173 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 981 | 499 |

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| Pozostałe koszty operacyjne | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|---|--|-----------------------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 30.06.2017 (niebadane) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | 326 | - |
| Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | 34 | 2 |
| Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 38 |
| Złomowanie zapasów | 1 102 | 1 493 |
| Darowizny | 521 | 308 |
| Kary i odszkodowania | 186 | 1 408 |
| Koszty sądowe | 8 | 2 |
| Pozostałe | 96 | 181 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 2 273 | 3 432 |

PRZYCHODY FINANSOWE

| Przychody finansowe | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|--|-----------------------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 30.06.2017 (niebadane) |
| Dywidendy | 289 | 7 788 |
| Odsetki | 613 | 396 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | 7 003 | - |
| Przychody finansowe, razem | 7 905 | 8 184 |

KOSZTY FINANSOWE

| Koszty finansowe | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|--|--|-----------------------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 30.06.2017 (niebadane) |
| Odsetki od kredytów i leasingu | 1 574 | 972 |
| Prowizje od kredytów | 123 | 3 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | - | 1 789 |
| Pozostałe | - | 27 |
| Koszty finansowe, razem | 1 697 | 2 791 |

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

| Koszty według rodzajów | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|---|--|-----------------------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 30.06.2017 (niebadane) |
| Amortyzacja | 11 445 | 11 224 |
| Zużycie materiałów i energii | 305 263 | 258 347 |
| Usługi obce | 122 757 | 113 365 |
| Podatki i opłaty | 4 235 | 4 148 |
| Wynagrodzenia | 74 740 | 72 504 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 17 715 | 20 619 |
| Opłaty licencyjne | 10 598 | 10 500 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 6 382 | 6 562 |
| Koszty według rodzajów, razem | 553 135 | 497 269 |
| Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych | (24 782) | (11 442) |
| Koszt własny refakturowanych usług | 1 486 | 1 077 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | (1 008) | (1 461) |
| Koszty sprzedaży | (130 310) | (132 065) |
| Koszty ogólnego zarządu | (23 122) | (24 405) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 375 399 | 328 973 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 22 382 | 5 681 |
| Koszt własny sprzedaży | 397 781 | 334 654 |

Informacje o wiodących dostawcach

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

8. PODATEK DOCHODOWY

| Podatek dochodowy | Za okres sprawozdawczy zakończony | |
|---|--|-----------------------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 30.06.2017 (niebadane) |
| Bieżący podatek dochodowy | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 752 | 6 472 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | - | (15) |
| Odroczony podatek dochodowy | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 3 770 | 1 530 |
| Obciążenie podatkowe wykazane i rachunku zysków i strat | 4 522 | 7 987 |

Spółka jest w trakcie kontroli podatkowej z zakresu podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-2017. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kontrola nie została zakończona.

9. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I WSPÓLKONTROLOWANE

| | Stan na dzień | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017 (niebadane) |
| Akcje/ Udziały w spółkach zależnych i współkontrolowanych | 162 971 | 162 971 |
| Akcje i udziały pozostałe | 3 | 3 |
| | 162 974 | 162 974 |

Udziały/akcje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku:

| Nazwa Spółki | Charakter powiązania | Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu/ udziałów | Wartość akcji/udziałów wg ceny nabycia | Korekty aktualizujące wartość | Wartość bilansowa udziałów/akcji |
|---|----------------------|--|--|-------------------------------|----------------------------------|
| MV FORTE GmbH | Spółka zależna | 14.08.1992 | 1 838 | - | 1 838 |
| FORTE BALDAI UAB | Spółka zależna | 16.04.1999 | 164 | - | 164 |
| FORTE MÖBEL AG | Spółka zależna | 02.03.1999 | 352 | - | 352 |
| FORTE SK S.r.o | Spółka zależna | 13.12.2002 | 96 | - | 96 |
| FORTE FURNITURE Ltd. | Spółka zależna | 10.08.2005 | 6 | - | 6 |
| FORTE IBERIA S.l.u. | Spółka zależna | 15.09.2005 | 279 | - | 279 |
| FORTE MOBILIER SARL | Spółka zależna | 17.11.2005 | 399 | (399) | - |
| KWADRAT Sp. z o.o. | Spółka zależna | 18.12.2008 | 6 514 | - | 6 514 |
| TM Handel Sp. z o.o. S.K.A. | Spółka zależna | 30.10.2012 | 50 | - | 50 |
| TANNE Sp. z o.o. | Spółka zależna | 26.02.2015 | 90 005 | - | 90 005 |
| DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. | Spółka zależna | 13.02.2015 | 4 000 | - | 4 000 |
| ANTWERP Sp. z o.o. | Spółka zależna | 03.09.2015 | 5 | (5) | - |
| TERCEIRA Sp. z o.o./ Forte Brand Sp. z o.o. | Spółka zależna | 26.07.2016 | 50 981 | - | 50 981 |
| FORESTIVO Sp. z o.o. | Spółka współzależna | 15.03.2016 | 101 | - | 101 |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD | Spółka współzależna | 18.01.2017 | 8 580 | - | 8 580 |
| ANTWERP FP SP. z o.o. | Spółka zależna | 11.07.2017 | 5 | - | 5 |
| RAZEM | | | 163 375 | (404) | 162 971 |

Udział Spółki w pozostałych jednostkach przedstawia się następująco:

Stan na 30 czerwca 2018 i 31 grudnia 2017 roku:

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

Aktywa finansowe oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

- zastaw rejestrowy na rzecz PKO BP. S.A. i BGK o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 210 000 tys. EUR jako zabezpieczenie wszelkich zobowiązań wynikających z umowy kredytowej z dnia 17 października 2016 roku,
- zastaw rejestrowy na rzecz PKO BP. S.A. i BGK o drugim pierwszeństwie zaspokojenia do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 40 314 tys. EUR jako zabezpieczenie wszelkich zobowiązań wynikających z umów hedgingowych z dnia 17 października 2016 roku.

10. UDZIELONE POŻYCZKI

| Aktywa trwałe | Stan na dzień | |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym | 71 814 | 71 588 |
| Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym | 3 400 | 3 400 |
| | 75 214 | 74 988 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym | 17 557 | 12 102 |
| Odsetki należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym | 345 | 228 |
| Odsetki należne od pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym | 21 | 21 |
| | 17 923 | 12 351 |
| Razem | 93 137 | 87 339 |

Szczegóły pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym przedstawione są w punkcie 21. dodatkowych not objaśniających.

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

| Rozliczenia międzyokresowe | Stan na dzień | |
|---|-----------------------------------|-------------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
| Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne | 388 | 1 042 |
| Wieczyste użytkowanie gruntów | 440 | 185 |
| Targi | - | - |
| Rozliczenie kosztów projektów | 1 092 | 1 229 |
| Podróże służbowe | 29 | 24 |
| Licencje | 36 | 109 |
| Pozostałe | 316 | 439 |
| | 2 301 | 3 028 |

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2018 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 447 tysiące zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku : 1 888 tys. zł), z czego 276 tys. zł dotyczy leasingu maszyn i urządzeń oraz 1 171 tys. zł leasingu środków transportu.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 102 169 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 85 718 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 57 229 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 59 614 tysiące zł).

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2017 roku: nie wystąpiły).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2018 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 1 010 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 3 210 tys. zł).

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku dokonano zakupu środków trwałych o wartości 12 230 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 6 258 tys. zł) oraz sprzedano środki trwałe o wartości netto 23 tysiące zł (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 64 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji Spółki w okresie sprawozdawczym należą nakłady poniesione na budowę przedszkola przy fabryce w Suwałkach oraz nakłady poniesione na zakup robotów do wszystkich fabryk Spółki.

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Nakłady na prace rozwojowe

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka ujęła kwotę w wysokości 325 tys. zł z tytułu nakładów na prace rozwojowe (w okresie porównawczym zakończonym: 31 grudnia 2017 roku 507 tys. zł).

Nakłady na prace badawcze

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat kwotę w wysokości 1 181 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze dotyczące innowacyjnych projektów technologicznych (w okresie porównawczym zakończonym: 31 grudnia 2017 roku 1 111 tys. zł).

14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Stan na dzień | |
|---|---------------------------|---------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 27 313 | 32 684 |
| Inne środki pieniężne (lokaty overnight, lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje korporacyjne) | - | - |
| Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 27 313 | 32 684 |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są zawierane na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według negocjowanych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 27 313 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 32 684 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 763 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017: nie występowały).

15. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (zerokosztowe strategie opcyjne) | Stan na dzień | |
|---|---------------------------|---------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
| Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | - | 33 433 |
| Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 7 697 | 18 210 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | 6 375 | - |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych | - | - |
| | 1 322 | 51 643 |

Szczegółowy opis instrumentów pochodnych zawiera nota 20. dodatkowych informacji i objaśnień.

16. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE**Kapitał podstawowy**

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe

| | Kapitał zapasowy tworzony ustawowo | Pozostałe kapitały rezerwowe | Razem |
|---|---|---|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2018 roku | 1 250 | 340 024 | 341 274 |
| Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki | - | 54 405 | 54 405 |
| Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane) | 1 250 | 394 429 | 395 679 |

| | Kapitał zapasowy tworzony ustawowo | Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe | Razem |
|---|---|--|----------------|
| Na dzień 1 stycznia 2017 roku | 1 250 | 247 609 | 248 859 |
| Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki | - | 92 415 | 92 415 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 roku | 1 250 | 340 024 | 341 274 |

Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych

| | Stan na dzień 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
|---|---|-------------------|
| Wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego | 48 029 | (9 291) |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym | (69 083) | 80 679 |
| Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu | (7 375) | (2 725) |
| Odroczony podatek dochodowy | 13 349 | (14 811) |
| wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego | (15 080) | 48 029 |

Koszt zabezpieczenia

| | Stan na dzień 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
|--|---|-------------------|
| Koszt zabezpieczenia na początek okresu obrotowego | (6 198) | (5 823) |
| Koszt zabezpieczenia ujęty w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym | 26 137 | (1 829) |
| Odroczony podatek dochodowy | (3 788) | 1 454 |
| Koszt zabezpieczenia na koniec okresu obrotowego | 16 151 | (6 198) |

17. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabryk Mebli „FORTE SA” z dnia 21 czerwca 2018 roku została podjęta decyzja o przeznaczeniu zysku netto Spółki w wysokości 54 405 tys. zł za rok obrotowy 2017 w całości na kapitał rezerwowy.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabryk Mebli „FORTE SA” z dnia 17 maja 2017 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki w wysokości 97 195 tys. zł za rok obrotowy 2016 z przeznaczeniem kwoty 4 780 tys. zł na wypłatę dywidendy oraz kwoty 92 415 tys. zł na kapitał rezerwowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 9 czerwca 2017 roku i wyniosła 0,20 zł na 1 akcję.

18. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie liczby akcji użytej do wyliczenia wskaźnika zysk/(strata) na jedną akcję zostało ujawnione w nocy 23. w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

19. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

| Krótkoterminowe | Nominalna stopa procentowa % | Termin spłaty | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|--|---|---------------|----------------|--------------|
| PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR | 1M EURIBOR | do 22.12.2018 | 2 308 | 3 744 |
| mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR | 1M EURIBOR | do 31.12.2018 | 1 104 | 2 307 |
| PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR | do 09.06.2019 | 45 161 | - |
| ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR | do 30.06.2019 | 57 168 | - |
| Razem krótkoterminowe | | | 105 741 | 6 051 |

| Długoterminowe | Nominalna stopa procentowa % | Termin spłaty | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|--|--|---------------|---------------|----------------|
| PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR | do 09.06.2019 | - | 44 764 |
| ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR | do 30.06.2019 | - | 54 717 |
| mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR | w zależności od waluty wykorzystania O/N WIBOR lub O/N EURIBOR lub O/N LIBOR | do 12.12.2019 | 16 423 | 15 834 |
| | | | 16 423 | 115 315 |

| Zabezpieczenia kredytów na dzień 30 czerwca 2018 roku | |
|--|--|
| PKO BP S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 3 500 tys. EUR. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na zakupionym mieniu ruchomym o wartości nie niższej niż 5 130 tys. EUR 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową |
| mBank S.A. – kredyt inwestycyjny w wysokości 2 400 tys. EUR. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach do najwyższej sumy zabezpieczenia 3 600 tys. EUR 2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej |
| PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | <ol style="list-style-type: none"> 1. Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 120 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego zabudowanych nieruchomości Emitenta oraz zlokalizowanych na tych nieruchomościach budynkach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, przelewem praw z umów ubezpieczenia nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę 3. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w Oddziale w Hajnówce |
| ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł | <ol style="list-style-type: none"> 1. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym w fabryce w Suwałkach i Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł 2. Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia 3. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł 4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej |
| mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową 2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 000 tys. EUR |

Mając na uwadze aktualną sytuację finansową Spółki, tj. spadek dynamiki oraz rentowności sprzedaży, jak również umacniający się kurs EUR wobec PLN, Zarząd podjął przed zakończeniem okresu sprawozdawczego rozmowy z Bankami udzielającymi Spółce finansowania, mające na celu podwyższenie wskaźników zadłużenia określonych w umowach kredytowych. Banki wyraziły zgodę na wnioskowane przez Zarząd podwyższenie kowenantów kredytowych. Aneksy do umów kredytowych zostały zawarte przez Spółkę po dacie bilansu. Szczegółowe informacje o zawartych aneksach umieszczone zostały w notce dotyczącej zdarzeń po dacie bilansu.

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

| Waluta | Stan na dzień | |
|--------|---------------------------|----------------|
| | 30.06.2018 (niebadane) | 31.12.2017 |
| PLN | 116 189 | 115 315 |
| EUR | 3 412 | 6 051 |
| USD | 2 562 | - |
| | 122 163 | 121 366 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka zaciągnęła kredyty w wysokości 3 333 tys. zł. oraz dokonała spłat kredytów na łączną kwotę 2 828 tys. zł.

20. REZERWY

| | Stan na dzień | |
|---|---------------|--------------|
| | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu: | | |
| Dotacja na budowę centrum B+R | 763 | - |
| Rezerwy krótkoterminowe: | | |
| Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia | 426 | 426 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 2 314 | 2 283 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu: | | |
| Dotacja do zakupionych środków trwałych | 2 | 13 |
| | 3 505 | 2 722 |

Spółka w okresie sprawozdawczym otrzymała z Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju zaliczkową dotację w ramach projektu „Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw”. Dotacja została wykazana w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

W lipcu 2018 Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie zakresu koncepcji projektu utworzenia Centrum Badawczo Rozwojowego i wystąpił do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju z wnioskiem o możliwość zmiany umowy o dofinansowanie projektu. Otrzymana zaliczkowa dotacja została w miesiącu lipcu 2018 zwrócona na rachunek Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju.

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty produktów sprzedanych w ciągu ostatniego roku w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że znacząca większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów o rocznym okresie gwarancji i rękojmi na wszystkie sprzedane produkty.

Zmiany stanu rezerw przedstawiały się następująco:

| Nazwa rezerwy | 01.01.2018 | wykorzystanie | rozwiązanie | zwiększenie | 30.06.2018 |
|---------------------|------------|---------------|-------------|-------------|------------|
| Naprawy gwarancyjne | 2 283 | - | - | 31 | 2 314 |

21. INSTRUMENTY FINANSOWE

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka zastosowała się do nowych postanowień MSSF 9. Opis zmian wprowadzonych do sprawozdania w związku z powyższym został zawarty w nocie 2.

Wartość bilansowa

| Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 30 czerwca 2018 roku | | | | | | |
|---|--|-----------------------|--|--|-----------------------------|------------------|
| | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki i należności | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Instrumenty zabezpieczające | Ogółem |
| Aktywa finansowe trwałe: | 3 | 75 214 | - | - | - | 75 217 |
| Aktywa finansowe | 3 | 75 214 | - | - | - | 75 217 |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe obrotowe: | - | 154 264 | - | - | 7 697 | 161 961 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 109 028 | - | - | - | 109 028 |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | 7 697 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 27 313 | - | - | - | 27 313 |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | 17 923 | - | - | - | 17 923 |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe: | - | - | - | (16 423) | (6 375) | (22 798) |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | - | - | - | (16 423) | - | (16 423) |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | (6 375) | (6 375) |
| Zobowiązania krótkoterminowe | - | - | - | (265 299) | - | (265 299) |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | - | - | - | (159 558) | - | (159 558) |
| Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek | - | - | - | (105 741) | - | (105 741) |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | - | - |
| | 3 | 229 478 | - | (281 722) | 1 322 | (50 919) |

| Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 31 grudnia 2017 roku | | | | | | | |
|---|--|-----------------------|--|--|-----------------------------|---|------------------|
| | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki i należności | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Instrumenty zabezpieczające | Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 | Ogółem |
| Aktywa finansowe trwale: | 3 | 74 988 | - | - | 33 433 | - | 108 424 |
| Aktywa finansowe | 3 | 74 988 | - | - | - | - | 74 991 |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | 33 433 | - | 33 433 |
| Aktywa finansowe obrotowe: | - | 171 632 | - | - | 18 210 | - | 189 842 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | - | 126 597 | - | - | - | - | 126 597 |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | - | - | 18 210 | - | 18 210 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 32 684 | - | - | - | - | 32 684 |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | 12 351 | - | - | - | - | 12 351 |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe: | - | - | - | (115 315) | - | (301) | (115 616) |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | - | - | - | (115 315) | - | - | (115 315) |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | - | - | - | - | - | (301) | (301) |
| Zobowiązania krótkoterminowe | - | - | - | (147 907) | - | (675) | (148 582) |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe | - | - | - | (141 856) | - | - | (141 856) |
| Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek | - | - | - | (6 051) | - | - | (6 051) |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu | - | - | - | - | - | (675) | (675) |
| | 3 | 246 620 | - | (263 222) | 51 643 | (976) | 34 068 |

Wartość godziwa

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

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

Akcje i udziały zaliczane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży dotyczą podmiotów nienotowanych, dla których brak jest możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi i wyceniane są w cenę nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Hierarchia wartości godziwej

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

| | na dzień 30.06.2018 | | na dzień 31.12.2017 | |
|---|---------------------|----------|---------------------|----------|
| | Poziom 2 | Poziom 3 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Aktywa finansowe | - | 3 | - | 3 |
| Należności z tytułu instrumentów pochodnych | 7 697 | - | 51 643 | - |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 6 375 | - | - | - |
| | 1 322 | 3 | 51 643 | 3 |

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (w 2017 roku: nie występowały).

Poziom II

Do poziomu II Spółka kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zarówno zmiany wartości wewnętrznej jak i czasowej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka ujmuje wartość godziwą instrumentów finansowych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń bazując na wycenach bankowych.

Poziom III

Do poziomu III zakwalifikowane są udziały posiadane w spółkach nienotowanych, dla których nie jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej udziały te wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE**Wartość kontraktów walutowych ujęta na kapitale z aktualizacji wyceny**

Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje:

- wycenę instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości: 1 322 tys. zł
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego dot. instrumentów zabezpieczających: (251) tys. zł

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 1 322 tys. zł.

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

| Waluta | Kwota w walucie | Typ transakcji | Data zawarcia | Data realizacji | Kurs terminowy | Nazwa Banku | Wartość godziwa |
|--------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------|
| EUR | 18 000 | Opcja Put | 10.2015 | 07.2017-09.2018 | 4,3000 | PKO BP S.A. | 187 |
| EUR | 18 000 | Opcja Call | 10.2015 | 07.2017-09.2018 | 4,6300 | PKO BP S.A. | (78) |
| EUR | 12 000 | Opcja Put | 11.2015 | 10.2018-11.2018 | 4,3000 | PKO BP S.A. | 276 |
| EUR | 12 000 | Opcja Call | 11.2015 | 10.2018-11.2018 | 4,7070 | PKO BP S.A. | (130) |
| EUR | 24 000 | Opcja Put | 04.2016 | 01-03.2019 | 4,3500-4,4000 | PKO BP S.A. | 1 372 |
| EUR | 24 000 | Opcja Call | 04.2016 | 01-03.2019 | 4,8500-4,9250 | PKO BP S.A. | (339) |
| EUR | 23 000 | Opcja Put | 08.2016 | 07-08.2019 | 4,4000 | PKO BP S.A. | 1 389 |
| EUR | 23 000 | Opcja Call | 08.2016 | 07-08.2019 | 4,8650 | PKO BP S.A. | (416) |
| EUR | 16 000 | Opcja Put | 10.2016 | 10.2019 | 4,4500 | PKO BP S.A. | 1 641 |
| EUR | 16 000 | Opcja Call | 10.2016 | 10.2019 | 4,8850 | PKO BP S.A. | (704) |
| EUR | 16 000 | Opcja Put | 11.2016 | 11.2019 | 4,5000 | PKO BP S.A. | 2 050 |
| EUR | 16 000 | Opcja Call | 11.2016 | 11.2019 | 5,1400 | PKO BP S.A. | (428) |
| EUR | 42 000 | Opcja Put | 07.2017 | 12.2019-05.2020 | 4,3500 | PKO BP S.A. | 2 771 |
| EUR | 42 000 | Opcja Call | 07.2017 | 12.2019-05.2020 | 4,7300 | PKO BP S.A. | (3 751) |
| EUR | 52 000 | Opcja Put | 05.2018 | 09.2020-04.2021 | 4,4000 | PKO BP S.A. | 4 628 |
| EUR | 52 000 | Opcja Call | 05.2018 | 09.2020-04.2021 | 4,7580 | PKO BP S.A. | (7 833) |
| EUR | 20 000 | Opcja Put | 06.2018 | 05-06.2021 | 4,4000 | PKO BP S.A. | 1 817 |
| EUR | 20 000 | Opcja Call | 06.2018 | 05-06.2021 | 4,9405 | PKO BP S.A. | (2 684) |
| Razem | | | | | | PKO BP S.A. | (232) |
| EUR | 11 000 | Opcja Put | 12.2015 | 08-11.2018 | 4,3500 | mBank S.A. | 381 |
| EUR | 11 000 | Opcja Call | 12.2015 | 08-11.2018 | 4,6700 | mBank S.A. | (96) |
| EUR | 5 000 | Opcja Put | 05.2016 | 01-04.2019 | 4,4500 | mBank S.A. | 506 |
| EUR | 5 000 | Opcja Call | 05.2016 | 01-04.2019 | 4,9250 | mBank S.A. | (73) |
| EUR | 14 000 | Opcja Put | 10.2016 | 09.2019 | 4,4000 | mBank S.A. | 1 153 |
| EUR | 14 000 | Opcja Call | 10.2016 | 09.2019 | 4,9075 | mBank S.A. | (530) |
| EUR | 37 000 | Opcja Put | 08.2017 | 01-06.2020 | 4,4000 | mBank S.A. | 3 161 |
| EUR | 37 000 | Opcja Call | 08.2017 | 01-06.2020 | 4,7110 | mBank S.A. | (3 741) |
| EUR | 39 000 | Opcja Put | 09.2017 | 06-09.2020 | 4,4500 | mBank S.A. | 4 035 |
| EUR | 39 000 | Opcja Call | 09.2017 | 06-09.2020 | 4,8165 | mBank S.A. | (4 042) |
| EUR | 47 000 | Opcja Put | 04.2018 | 10.2020-04.2021 | 4,3500 | mBank S.A. | 3 358 |
| EUR | 47 000 | Opcja Call | 04.2018 | 10.2020-04.2021 | 4,6710 | mBank S.A. | (8 249) |
| Razem | | | | | | mBank S.A. | (4 137) |

| | | | | | | | |
|--------------|--------|------------|---------|-----------------|--------|-----------------------------|--------------|
| EUR | 20 000 | Opcja Put | 01.2016 | 07.2018-12.2018 | 4,4500 | ING Bank Śląski S.A. | 1 974 |
| EUR | 20 000 | Opcja Call | 01.2016 | 07.2018-12.2018 | 4,7800 | ING Bank Śląski S.A. | (119) |
| EUR | 15 000 | Opcja Put | 04.2016 | 01-03.2019 | 4,4000 | ING Bank Śląski S.A. | 1 145 |
| EUR | 15 000 | Opcja Call | 04.2016 | 01-03.2019 | 4,8950 | ING Bank Śląski S.A. | (150) |
| EUR | 10 000 | Opcja Put | 05.2016 | 04.2019 | 4,4500 | ING Bank Śląski S.A. | 1 051 |
| EUR | 10 000 | Opcja Call | 05.2016 | 04.2019 | 4,9600 | ING Bank Śląski S.A. | (127) |
| EUR | 22 000 | Opcja Put | 06.2016 | 05-06.2019 | 4,4500 | ING Bank Śląski S.A. | 2 342 |
| EUR | 22 000 | Opcja Call | 06.2016 | 05-06.2019 | 4,9300 | ING Bank Śląski S.A. | (425) |
| Razem | | | | | | ING Bank Śląski S.A. | 5 691 |

23. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych ze spółkami zależnymi i współkontrolowanymi. Transakcje dotyczą sprzedaży produktów, towarów i usług oraz zakupów usług.

| Podmiot powiązany | | Sprzedaż podmiotom powiązanym | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|----------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| MV FORTE GmbH | 30.06.2018 (niebadane) | 112 | 9 478 | 85 | 2 761 |
| | 31.12.2017 (badane) | 1 453 | 19 108 | 1 311 | 1 440 |
| FORTE MÖBEL AG | 30.06.2018(niebadane) | 16 797 | 2 019 | 1 720 | 471 |
| | 31.12.2017(badane) | 36 198 | 3 424 | 5 743 | 223 |
| FORTE BALDAI UAB | 30.06.2018(niebadane) | - | 89 | - | 15 |
| | 31.12.2017(badane) | - | 178 | - | 15 |
| FORTE SK S.r.o. | 30.06.2018(niebadane) | 2 | 559 | - | 96 |
| | 31.12.2017(badane) | - | 1 121 | - | 92 |
| FORTE FURNITURE Ltd. | 30.06.2018(niebadane) | - | 188 | - | 32 |
| | 31.12.2017(badane) | - | 757 | - | 61 |
| FORTE IBERIA S.l.u | 30.06.2018(niebadane) | 3 | 890 | - | 153 |
| | 31.12.2017(badane) | - | 1 581 | - | 129 |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | 30.06.2018(niebadane) | - | - | - | - |
| | 31.12.2017(badane) | - | - | - | - |
| TM HANDEL Sp. z o.o. | 30.06.2018(niebadane) | 363 | 147 | - | 107 |
| | 31.12.2017(badane) | 11 | 359 | 98 | 37 |
| TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A | 30.06.2018(niebadane) | - | - | - | - |
| | 31.12.2017(badane) | 1 | - | - | - |
| FORT INVESTMENT Sp. z o.o. | 30.06.2018(niebadane) | 1 | - | - | - |
| | 31.12.2017(badane) | 1 | - | - | - |

| | | | | | |
|---|------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 30.06.2018(niebadane) | 771 | 12 124 | 318 | 3 273 |
| DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. | 31.12.2017(badane) | 1 745 | 23 525 | 528 | 4 346 |
| | 30.06.2018(niebadane) | 1 088 | 11 104 | 1 005 | 2 113 |
| Forte Brand Sp. z o.o. | 31.12.2017(badane) | 2 269 | 22 537 | 623 | 2 120 |
| | 30.06.2018(niebadane) | 15 465 | 108 030 | 935 | 36 264 |
| TANNE Sp. z o.o. | 31.12.2017(badane) | 63 584 | 73 017 | 2 017 | 19 721 |
| | 30.06.2018(niebadane) | 1 127 | - | 2 411 | - |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD | 31.12.2017(badane) | 1 194 | - | 1 176 | - |
| | 30.06.2018(niebadane) | 2 700 | 52 | 1 320 | 27 |
| ANTWERP FP SP. Z O.O. | 31.12.2017(badane) | 1 141 | 17 | 1 382 | 21 |
| Razem | 30.06.2018(niebadane) | 38 429 | 144 680 | 7 794 | 45 312 |
| | 31.12.2017 (badane) | 107 597 | 145 624 | 12 878 | 28 205 |

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

INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH OSOBOWO

MaForm SARL Luxemburg posiada 32,44% udziałów w kapitale zakładowym Fabryk Mebli „FORTE” S.A.
MaForm Holding Luxemburg SARL posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym MaForm SARL Luxemburg.
MaForm Holding AG posiada 90,34% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxemburg SARL. Pozostałe 9,66% udziałów w kapitale zakładowym MaForm Holding Luxemburg SARL posiada Pani Maria Florczuk- Członek Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A.
Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A. wraz z małżonką posiadają 100% udziałów w MaForm Holding AG.

POZOSTAŁE TRANSAKCJE

Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka zawarła następujące umowy pożyczek ze spółkami zależnymi:

- w dniu 02 stycznia 2018 roku aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Forte Mobilier SARL, zgodnie z którym podwyższono kwotę pożyczki do 40 tys. EUR, spłata pożyczki nastąpi w 8 równych ratach od 31 marca 2019 roku;
- w dniu 28 lutego 2018 roku aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Moebelvertrieb Forte GmbH, zgodnie z którym ustalono harmonogram spłaty pożyczki w 17 równych ratach od 30 czerwca 2018 roku;
- w dniu 30 marca 2018 roku aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną FORT INVESTMENT Sp. z o.o. , zgodnie z którym ustalono harmonogram spłaty pożyczki w 8 równych ratach od 31 marca 2019 roku;
- w dniu 29 czerwca 2018 roku aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Galeria Kwadrat Sp. z o.o. , zgodnie z którym podwyższono kwotę pożyczki o 200 tys. zł oraz wydłużono okres spłaty do czerwca 2020 roku;
- w dniu 29 czerwca 2018 roku aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną TM Handel Sp. z o.o. SKA, zgodnie z którym podwyższono kwotę pożyczki do 30 tys. zł oraz wydłużono okres spłaty do czerwca 2019 roku.
- w dniu 29 czerwca 2018 roku aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Forte Brand Sp. z o.o. SKA, zgodnie z którym ustalono okres spłaty pożyczki w 6 ratach począwszy od czerwca 2020 roku

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

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30 czerwca 2018 roku prezentuje poniższa tabela:

| Podmiot powiązany | Wysokość pożyczki w walucie w tys. zł | Waluta pożyczki | Saldo pożyczki na dzień 30.06.2018 w tys. zł (niebadane) | Wartość odsetek należnych na dzień 30.06.2018 (niebadane) |
|--|--|--------------------|---|--|
| KWADRAT Sp. z o. o. | 439 | EUR | 1 421 | 4 |
| GALERIA KWADRAT Sp. z o.o. | 1 254 | PLN | 1 020 | 6 |
| FORT INVESTMENT Sp. z o. o. | 5 000 | PLN | 660 | 4 |
| DYSTRI- FORTE Sp. z o.o. | 700 | EUR | 3 053 | 8 |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | 40 | EUR | 131 | - |
| TANNE Sp. z o.o. | 20 000 | EUR | 57 573 | 145 |
| TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A. | 20 | PLN | 20 | - |
| FORTE BRAND Sp. z o.o. | 3 500 | PLN | 3 500 | 22 |
| MV FORTE GmbH | 3 400 | EUR | 14 829 | 37 |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD | 1 642 | EUR | 7 163 | 120 |
| Razem: | | | 89 370 | 346 |

W tym:

Część krótkoterminowa:

| | |
|------------------------------|---------------|
| KWADRAT Sp. z o. o. | 355 |
| GALERIA KWADRAT Sp. z o.o. | 340 |
| FORT INVESTMENT Sp. z o. o. | 165 |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | 33 |
| ANTWERP Sp. z o. o | - |
| TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A. | 20 |
| MV FORTE GmbH | 4 362 |
| TANNE Sp. z o.o. | 11 515 |
| DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. | 768 |
| Razem: | 17 558 |

Część długoterminowa:

| | |
|--|---------------|
| KWADRAT Sp. z o. o. | 1 065 |
| GALERIA KWADRAT Sp. z o.o. | 680 |
| FORT INVESTMENT Sp. z o.o. | 495 |
| DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. | 2 285 |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | 98 |
| FORTE BRAND Sp. z o.o. | 3 500 |
| TANNE Sp. z o.o. | 46 058 |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD | 7 163 |
| MV FORTE GmbH | 10 468 |
| Razem: | 71 812 |

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2017 roku:

| Podmiot powiązany | Wysokość pożyczki w walucie w tys. | Waluta pożyczki | Termin spłaty | Saldo pożyczki na dzień 31.12.2017 w tys. zł | Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2017 |
|----------------------------|---|--------------------|---------------|---|---|
| KWADRAT Sp. z o. o. | 439 | EUR | lipiec 2021 | 1 358 | 4 |
| GALERIA KWADRAT Sp. z o.o. | 1 254 | PLN | czerwiec 2023 | 1 020 | 6 |
| FORT INVESTMENT Sp. z o.o. | 5 000 | PLN | grudzień 2019 | 660 | 4 |
| DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. | 700 | EUR | - | 2 920 | 8 |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | 40 | EUR | grudzień 2019 | 125 | - |
| TANNE Sp. z o.o. | 20 000 | EUR | czerwiec 2023 | 55 056 | 154 |

| | | | | | |
|------------------------------------|-------|-----|---------------|---------------|------------|
| TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A. | 20 | PLN | czerwiec 2018 | 20 | - |
| MV FORTE GmbH | 3 400 | EUR | marzec 2020 | 14 181 | 36 |
| TERCEIRA Sp. z o.o. | 3 000 | PLN | - | 1 000 | 7 |
| TERCEIRA Sp. z o.o. | 500 | PLN | grudzień 2020 | 500 | 2 |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | 1 642 | EUR | marzec 2022 | 6 850 | 7 |
| Razem: | | | | 83 690 | 228 |
| W tym: | | | | | |
| Część krótkoterminowa: | | | | | |
| KWADRAT Sp. z o. o. | | | | 340 | 4 |
| GALERIA KWADRAT Sp. z o.o. | | | | 170 | 6 |
| FORT INVESTMENT Sp. z o.o. | | | | 330 | 4 |
| DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. | | | | 947 | 8 |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | | | | 62 | - |
| TANNE Sp. z o.o. | | | | 5 506 | 154 |
| TM- HANDEL Sp. z o. S.K.A. | | | | 20 | - |
| MV FORTE GmbH | | | | 4 727 | 36 |
| TERCEIRA Sp. z o.o. | | | | - | 7 |
| TERCEIRA Sp. z o.o. | | | | - | 2 |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | | | | - | 7 |
| Razem: | | | | 12 102 | 228 |
| Część długoterminowa: | | | | | |
| KWADRAT Sp. z o. o. | | | | 1 018 | |
| GALERIA KWADRAT Sp. z o.o. | | | | 850 | |
| FORT INVESTMENT Sp. z o.o. | | | | 330 | |
| DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. | | | | 1 973 | |
| FORTE MOBILIER S.a.r.l. | | | | 63 | |
| TANNE Sp. z o.o. | | | | 49 550 | |
| TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A. | | | | 9 454 | |
| MV FORTE GmbH | | | | 1 000 | |
| TERCEIRA Sp. z o.o. | | | | 500 | |
| FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA Ltd | | | | 6 850 | |
| Razem: | | | | 71 588 | |

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

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

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

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

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

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

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

| | Seria | Liczba Warrantów | śr. ważona cena wykonania |
|--|-------|------------------|---------------------------|
| Występujące na 01.01.2018, w tym: | | 207 795 | |
| | D | 89 055 | 46,19 |
| | F | 118 740 | 46,19 |
| Zmiana w ciągu okresu sprawozdawczego | | | |
| Zrealizowane w 2018 roku | | - | |
| Występujące na 30.06.2018, w tym: | | 207 795 | |
| Możliwe do wykonania na 30.06.2018 | | | |
| | D | 89 055 | 46,19 |
| | F | 118 740 | 46,19 |

Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

25. POZYCJE POZABILANSOWE

- W dniu 28 czerwca 2016 roku Spółka udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski SA. Spółka zobowiązała się do zaspokojenia wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy, obejmujących w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej kredytu, odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów do kwoty 8 700 tys. EUR do dnia 29 października 2024 roku. Saldo kredytu na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 20 213 tys. zł
- Spółka udzieliła następujących zabezpieczeń zobowiązań inwestycyjnych i handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - na rzecz PAL SRL z umowy na zaprojektowanie, dostawę, instalację oraz uruchomienie części linii produkcyjnej do produkcji płyt wiórowych. Łączna wartość netto inwestycji wynosi 22 947 tys. EUR. Termin zakończenia realizacji inwestycji przewidziano na maj 2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 1 721 tys. EUR
 - na rzecz EWK Umwelttechnik GmbH z umowy na kompleksową realizację zadania inwestycyjnego w postaci zaprojektowania i instalacji systemu oczyszczania powietrza. Łączna wartość netto umowy wynosi 4 700 tys. EUR. Termin wygaśnięcia zobowiązania przypada na 31.12.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 470 tys. EUR.
 - na rzecz Interpret Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 557 tys. EUR
 - na rzecz IMPRESS DECOR POLSKA Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 110 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 0 tys. zł.
 - na rzecz Pfeleiderer Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 13 000 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 31.12.2018 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 8 103 tys. zł.
 - na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2019 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 513 tys. zł.
- Zabezpieczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:
 - poręczenie do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręczenie do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
 - poręczenie do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
 - poręczenie do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej,

Hipotetyczny koszt do poniesienia przez Spółkę w związku z udzielonymi poręczeniami jest równy saldom niespłaconych kredytów wraz z odsetkami i prowizjami oraz saldom niespłaconych a poręczonych zobowiązań inwestycyjnych i handlowych. Ponieważ zarówno DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. jak i TANNE Sp. z o.o. prowadzą działalność operacyjną na wyłączność FORTE SA, która zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmaturalizowanie ryzyka braku spłaty zobowiązań warunkowych Spółka ocenia jako mało prawdopodobne.

26. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 31 sierpnia Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego warszawy zarejestrował zmiany w Statucie Spółki dokonane na podstawie Uchwały ZWZ Spółki z dnia 21 czerwca 2018 roku polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 23 930 769 zł.

W dniu 02 lipca 2018 roku Spółka poinformowała, że pomimo upływu obowiązywania listu intencyjnego z końcem czerwca 2018 roku, nadal będzie prowadzić rozmowy z Grupą HOMAG w sprawie zawarcia umowy dotyczącej zaprojektowania, wykonania i dostawy wyposażenia linii produkcyjnych do nowej fabryki mebli w Suwałkach. Zarząd Fabryk Mebli FORTE S.A. podjął decyzję o przesunięciu inwestycji do roku 2019. Powodem decyzji Zarządu jest przede wszystkim utrzymanie bieżącego stanu zobowiązań na bezpiecznym poziomie.

W dniu 12 lipca 2018 roku Spółka otrzymała od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie o nabyciu 80 000 akcji i przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 10 września podpisano aneks z bankiem PKO BP S.A. do umowy kredytowej na kwotę 100 000 tys. zł zmieniający wskaźniki długu netto.

W dniu 12 września 2018 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej na kwotę 100 000 tys. zł z ING Bankiem Śląskim S.A. zmieniający wskaźniki długu netto.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Wilczyńska

.....

Podpisy Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Członek Zarządu
Maria Florczuk**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Członek Zarządu
Mariusz Gazda**

.....

**Członek Zarządu
Andreas Disch**

.....

Ostrów Mazowiecka, 13 września 2018 roku