



FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku**

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat	3
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (Bilans)	5
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	6
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze zmian w Kapitałach Własnych	7
Sprawozdanie ze zmian w Kapitałach Własnych.....	8
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze zmian w Kapitałach Własnych	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz wybrane dodatkowe noty Objasniające.....	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości	11
3. Korekta błędów.....	11
4. Sezonowość działalności.....	11
5. Przychody i koszty	12
Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna.	12
Pozostałe przychody operacyjne.....	12
Pozostałe koszty operacyjne.....	12
Przychody finansowe	12
Koszty finansowe.....	13
Koszty według rodzajów	13
6. Zmiany wartości szacunkowych	13
7. Podatek dochodowy.....	15
8. Rzeczowe aktywa trwałe	16
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16
10. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	17
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	17
12. Zysk przypadający na jedną akcję.....	18
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	18
14. Instrumenty finansowe	18
15. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe.....	18
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	19
17. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.....	21
18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	22
19. Pozycje pozabilansowe.....	22

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2013 (niebadane)	30 czerwca 2012 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	300 569	260 574
Przychody ze sprzedaży usług	2 474	2 418
Przychody ze sprzedaży	303 043	262 992
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(195 276)	(177 761)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 763)	(1 606)
Koszt własny sprzedaży	(197 039)	(179 367)
Zysk brutto ze sprzedaży	106 004	83 625
Pozostałe przychody operacyjne	1 152	676
Koszty sprzedaży	(64 038)	(56 818)
Koszty ogólnego zarządu	(13 734)	(12 039)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 782)	(2 268)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 602	13 176
Przychody finansowe	3 827	3 428
Koszty finansowe	(892)	(789)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 537	15 815
Podatek dochodowy	(5 438)	(2 450)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	25 099	13 365
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) okresu	25 099	13 365
Zysk (strata) na jedną akcję za okres:		
– podstawowy	1,06	0,56
– rozwodniony	1,06	0,56

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2013 (niebadane)	30 czerwca 2012 (niebadane)
Zysk (strata) okresu	25 099	13 365
Inne całkowite dochody netto, w tym:	(4 677)	10 430
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zrekasyfikowane do rachunku zysków i strat	-	-
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zrekasyfikowane do rachunku zysków i strat	(4 677)	10 430
Rachunkowość zabezpieczeń	(5 774)	12 877
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	1 097	(2 447)
Program motywacyjny	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	20 422	23 795

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Stan na dzień		
	30 czerwca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	30 czerwca 2012 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe	241 128	244 474	228 219
Rzeczowe aktywa trwałe	183 541	188 107	187 277
Wartości niematerialne	16 710	16 092	866
Nieruchomości inwestycyjne	29 751	29 751	29 223
Aktywa finansowe	11 126	10 524	10 853
Aktywa obrotowe	264 973	227 956	232 723
Zapasy	99 929	99 119	113 245
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	96 520	90 015	76 170
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 175	8 950	1 942
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 953
Rozliczenia międzyokresowe	2 334	2 341	2 111
Aktywa finansowe	1 121	957	999
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 894	26 574	36 303
SUMA AKTYWÓW	506 101	472 430	460 942
PASYWA			
Kapitał własny	332 664	334 806	308 874
Kapitał podstawowy	23 751	23 751	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 646	111 646	111 646
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	2 572	7 249	(175)
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	198	198	198
Pozostałe kapitały rezerwowe	146 803	137 494	137 494
Zyski zatrzymane	48 767	55 541	37 033
Zobowiązania długoterminowe	26 062	47 826	68 112
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	9 352	29 900	53 931
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 615	13 802	11 787
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	2 100	2 100	1 877
Rozliczenia międzyokresowe	98	110	122
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 897	1 914	395
Zobowiązania krótkoterminowe	147 375	89 798	83 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72 147	44 428	62 820
Zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	2 157
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek i papierów wartościowych	56 099	29 624	8 096
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	3 895	431	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	14 297	14 187	9 481
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	937	1 128	1 403
Zobowiązania razem	173 437	137 624	152 068
SUMA PASYWÓW	506 101	472 430	460 942

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2013 (niebadane)	30 czerwca 2012 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) okresu	25 099	13 365
Korekty o pozycje:	9 388	21 789
Amortyzacja	8 068	7 423
(Zyski) /straty z tytułu różnic kursowych	3 502	(2 593)
Odsetki i dywidendy netto	(2 909)	(2 123)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(45)	586
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	1 097	(2 447)
Zmiana stanu należności	(6 503)	21 009
Zmiana stanu zapasów	(810)	(3 376)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 605	1 086
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	105	(225)
Zmiana stanu rezerw	(1 186)	3 271
Podatek dochodowy zapłacony	(2 063)	(2 448)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	5 527	1 626
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 487	35 154
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	173	17
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 442)	(7 286)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy otrzymane	3 413	2 829
Odsetki otrzymane	39	82
Udzielone pożyczki	(1 586)	-
Splata udzielonych pożyczek	984	303
Pozostałe wpływy inwestycyjne	-	-
Pozostałe wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(419)	(4 055)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7 415	10 121
Splata pożyczek/kredytów	(5 065)	(26 404)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(533)	(812)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(619)	(1 400)
Pozostałe wpływy finansowe	-	-
Pozostałe wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 198	(18 495)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35 266	12 604
Różnice kursowe netto	(54)	(161)
Środki pieniężne na początek okresu	26 574	23 860
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	61 894	36 303
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	23 751	111 646	55 541	7 249	137 494	(1 073)	198	334 806
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2013 roku po korektach	23 751	111 646	55 541	7 249	137 494	(1 073)	198	334 806
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(9 309)	-	9 309	-	-	-
Dywidenda za 2012 rok do wypłaty	-	-	(22 564)	-	-	-	-	(22 564)
Całkowite dochody za okres	-	-	25 099	(4 677)	-	-	-	20 422
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	23 751	111 646	48 767	2 572	146 803	(1 073)	198	332 664

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	23 751	111 646	45 426	(10 605)	133 550	(1 073)	198	302 893
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2012 roku po korektach	23 751	111 646	45 426	(10 605)	133 550	(1 073)	198	302 893
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(3 945)	-	3 945	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2011 rok	-	-	(17 813)	-	-	-	-	(17 813)
Całkowite dochody za okres	-	-	31 873	17 854	-	-	-	49 727
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	23 751	111 646	55 541	7 249	137 494	(1 073)	198	334 806

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	23 751	111 646	45 426	(10 605)	133 550	(1 073)	198	302 893
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2012 roku po korektach	23 751	111 646	45 426	(10 605)	133 550	(1 073)	198	302 893
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(3 945)	-	3 945	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2011 rok	-	-	(17 813)	-	-	-	-	(17 813)
Całkowite dochody za okres	-	-	13 365	10 430	-	-	-	23 795
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	23 751	111 646	37 033	(175)	137 494	(1 073)	198	308 874

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Fabryki Mebli „FORTE” S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, ulica Biała 1, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Dnia 30 sierpnia 2013 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku, które dnia 30 sierpnia 2013 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostki zależne	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.06.2013	31.12.2012
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.l.u.	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Mobilier S.a.r.l.	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Mobila S.r.l.	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
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.	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</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

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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 2012 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 odroczeniu na koniec danego roku finansowego.

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości / zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku zostały przedstawione w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

3. KOREKTA BŁĘDU

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

4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	Przychody ze sprzedaży	udział %
I kwartał 2013	156 464	-
II kwartał 2013	146 579	-
Razem I półrocze 2013	303 043	
I kwartał 2012	145 549	26,01%
II kwartał 2012	117 443	20,99%
Razem I półrocze 2012	262 992	47,00%
Razem 2012	559 624	

5. PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody ze sprzedaży i struktura geograficzna.

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2013	30.06.2012
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
- produkty	294 275	252 189
- towary	4 801	6 903
- materiały	1 493	1 482
Przychody ze sprzedaży usług	2 474	2 418
Przychody netto ze sprzedaży, razem	303 043	262 992
Struktura geograficzna :		
- kraj	53 717	49 157
- eksport	249 326	213 835
Przychody netto ze sprzedaży, razem	303 043	262 992
- w tym od jednostek powiązanych	20 877	17 850

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2013	30.06.2012
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących majątek obrotowy	228	69
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49	8
Dotacje	12	12
Odszkodowania	776	424
Pozostałe	87	163
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 152	676

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2013	30.06.2012
Pozostałe koszty operacyjne		
Utworzenie odpisów aktualizujących	57	467
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	5	594
Złomowanie zapasów	1 121	763
Darowizny	428	8
Kary i odszkodowania	28	312
Koszty sądowe	17	29
Pozostałe	126	95
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 782	2 268

Przychody finansowe

	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2013	30.06.2012
Przychody finansowe		
Dywidendy	3 413	2 829

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Odsetki	414	599
Przychody finansowe, razem	3 827	3 428

Koszty finansowe

Koszty finansowe	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2013	30.06.2012
Odsetki od kredytów i leasingu	530	756
Prowizje od kredytów	24	14
Różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	332	19
Pozostałe	6	-
Koszty finansowe, razem	892	789

Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2013	30.06.2012
Amortyzacja	8 068	7 423
Zużycie materiałów i energii	151 021	133 473
Usługi obce	57 252	49 858
Podatki i opłaty	3 802	3 713
Wynagrodzenia	41 677	36 249
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 472	7 843
Pozostałe koszty rodzajowe	2 372	3 370
	273 664	241 929
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	(3 377)	(272)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(372)	(326)
Koszty sprzedaży	(64 038)	(56 818)
Koszty ogólnego zarządu	(13 734)	(12 039)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	192 143	172 474
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 896	6 893
Koszt własny sprzedaży	197 039	179 367

6. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka dokonała następujących zmian wartości szacunkowych w porównaniu z dniem 31 grudnia 2012 roku

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	362	998	743
Targi	454	576	13
Prace badawcze i rozwojowe	492	534	476
Usługi kooperacyjne	325	-	-
Podróże służbowe	74	144	91
Wieczyste użytkowanie gruntów	479	-	481
Pozostałe	148	89	307
	2 334	2 341	2 111

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiany stanu rezerw

Rezerwy	Stan na dzień		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	-	-
Rezerwa na odroczony podatek	12 615	13 802	11 787
Świadczenia po okresie zatrudnienia	2 100	2 100	1 877
Pozostałe rezerwy	-	-	-

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	98	110	122

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Stan na dzień		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu			
Prowizje	1 500	1 744	1 224
Bonusy dla odbiorców	6 341	7 041	4 545
Urlopy	1 212	1 212	101
Premie	2 405	1 670	937
Usługi obce	1 859	1 707	1 926
Koszty badania bilansu	32	30	30
Naprawy gwarancyjne	861	759	644
Pozostałe	63	-	50
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	24	24	24
	14 297	14 187	9 481

Kwota 6 341 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Spółkę na przyszłe bonusy, które są należne z tytułu zrealizowanej w roku 2013 sprzedaży, w szczególności do klientów z rynku niemieckiego i austriackiego. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

Kwota 1 859 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Spółkę na koszty usług obcych, w szczególności: koszty przedstawicielstwa handlowego, marketingowych, ubezpieczenia należności oraz utylizacji.

Spółka na dzień bilansowy zakończony 30 czerwca 2013 roku utworzyła rezerwę na premię roczną dla Zarządu w kwocie 1 205 tysięcy zł. oraz nagrody półroczne dla pracowników Spółki w wysokości 1 200 tysięcy zł.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 449	1 635	1 558
Odpisy aktualizujące środki trwałe	3	41	41
Odpisy aktualizujące zapasy	3 294	3 294	3 627

Odpisy aktualizujące należności

Odpisy aktualizujące należności	2013
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 635
Utworzenie	58
Wykorzystanie	12
Rozwiązanie	232
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca	1 449

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	2013
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	41
Utworzenie	-
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	38
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca	3

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2013
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3 294
Utworzenie	-
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	-
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca	3 294

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku Spółka utrzymała odpis aktualizujący wartość zapasów na poziomie z dnia 31 grudnia 2012 roku. Spowodowane jest to tym, iż wiekowanie zapasów Spółki ukształtowało się na poziomie zbliżonym do końca roku 2012. Ponadto Spółka kontynuowała politykę wyprzedaży i zagospodarowywania zapasów wolnorotujących, jak również bieżącego złomowania zapasów niekompletnych i uszkodzonych.

7. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	Za okres sprawozdawczy zakończony	
	30.06.2013	30.06.2012
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 527	1 626
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(89)	824
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 438	2 450

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2013 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 4 241 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 4 739 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2012 roku: 9 380 tysięcy zł.), z czego 1 997 tysięcy zł. dotyczy leasingu maszyn i urządzeń, 1 847 tysięcy zł. leasingu środków transportu oraz 397 tysięcy zł. leasingu pozostałych środków trwałych.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 69 116 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 69 738 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2012 roku: 66 989 tysięcy zł.) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 56 266 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 36 619 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2012 roku: 39 187 tysięcy zł.)

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku wyniosła 1 tysiąc zł. (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 139 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2012 roku: 192 tysiące zł.).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 936 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 408 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2012 roku: 458 tysięcy zł.). Kwota ta dotyczy głównie nakładów na środki trwałe w budowie oraz zakupu maszyn i urządzeń.

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku dokonano zakupu środków trwałych o wartości 3 100 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2012 roku: 6 666 tysięcy zł.) oraz sprzedano środki trwałe o wartości netto 43 tysiące zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2012 roku: 14 tysięcy zł.).

9. 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		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 645	13 800	18 753
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	53 249	12 774	17 550
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	61 894	26 574	36 303

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 2013 roku wynosi 61 894 tysiące zł. (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 26 574 tysiące zł., na dzień 30 czerwca 2012 roku: 36 303 tysiące zł.).

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania (na dzień 31 grudnia 2012 oraz 30 czerwca 2012 roku: nie występowały).

10. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym kończącym się 30 czerwca 2013 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki (rok 2012: nie występowały zmiany)

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku nie nastąpiły zdarzenia powodujące zmianę w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (rok 2012: zmiany również nie wystąpiły).

Pozostałe kapitały

	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 Spółki	-	9 309	9 309
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	1 250	145 553	146 803

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 250	132 300	133 550
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki	-	3 945	3 945
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	1 250	136 244	137 494

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

	30.06.2013	Stan na dzień 31.12.2012	30.06.2012
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	7 249	(10 605)	(10 605)
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu transakcji zabezpieczających	(5 774)	22 042	12 877
Kwota przeniesiona do rachunku zysków i strat z tytułu:	-	-	-
- nieefektywności zrealizowanych transakcji	-	-	-
- realizacji transakcji podlegających zabezpieczeniu	-	-	-
- zaprzestania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 097	(4 188)	(2 447)
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec okresu obrotowego	2 572	7 249	(175)

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2013 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki 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 02 lipca 2013 roku.

Zysk netto Spółki za okres porównawczy 2011 roku w wysokości 21 758 tysięcy zł. został podzielony w następujący sposób: 17 813 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz 3 945 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,75 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 19 lipca 2012 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 3 sierpnia 2012.

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie liczby akcji użytej do wyliczenia wskaźnika zysk/(strata) na jedną akcję zostało ujawnione w nocy 22. w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	Stan na dzień		
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Długoterminowe	9 352	29 900	53 931
Krótkoterminowe	56 099	29 624	8 095
Razem	65 451	59 524	62 026

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 roku Spółka zaciągnęła kredyty w wysokości 7 415 tysięcy zł. oraz dokonała spłat kredytów na łączną kwotę 5 065 tysięcy zł.

14. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

15. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła 3 175 tysięcy zł. i jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

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

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	8 000	Opcja Put	08.2011	07.2013-08.2013	4,0500-4,1000	PKO BP S.A.	13
EUR	8 000	Opcja Call	08.2011	07.2013-08.2013	4,6280-4,5800	PKO BP S.A.	(8)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2012	01.2014-05.2014	4,3000	PKO BP S.A.	1 838
EUR	20 000	Opcja Call	06.2012	01.2014-05.2014	4,9830-5,1400	PKO BP S.A.	(159)
EUR	16 000	Opcja Put	03.2013	09.2014-02.2015	4,2000	PKO BP S.A.	1 405
EUR	16 000	Opcja Call	03.2013	09.2014-02.2015	4,7110-4,7580	PKO BP S.A.	(1 713)

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

EUR	8 000	Opcja Put	05.2013	03.2015-04.2015	4,1800-4,2000	PKO BP S.A.	741
EUR	8 000	Opcja Call	05.2013	03.2015-04.2015	4,6760-4,7000	PKO BP S.A.	(1 180)
Razem							937
EUR	4 000	Opcja Put	10.2011	09.2013	4,4000	ING Bank Śląski	416
EUR	4 000	Opcja Call	10.2011	09.2013	4,8850-4,8910	ING Bank Śląski	(3)
EUR	12 000	Opcja Put	01.2012	10.2013-12.2013	4,4000	ING Bank Śląski	1 415
EUR	12 000	Opcja Call	01.2012	10.2013-12.2013	5,1600-5,2276	ING Bank Śląski	(5)
Razem							1 823
EUR	6 000	Opcja Put	04.2012	01.2014-03.2014	4,3000	HSBC Bank Polska S.A.	523
EUR	6 000	Opcja Call	04.2012	01.2014-03.2014	4,8100-4,8850	HSBC Bank Polska S.A.	(112)
Razem							411
EUR	14 000	Opcja Put	01.2013	06.2014-12.2014	4,1500-4,2000	BRE Bank S.A.	1 030
EUR	14 000	Opcja Call	01.2013	06.2014-12.2014	4,6660-4,8000	BRE Bank S.A.	(1 156)
EUR	8 000	Opcja Put	06.2013	05.2015-06.2015	4,3000-4,3500	BRE Bank S.A.	1 142
EUR	8 000	Opcja Call	06.2013	05.2015-06.2015	4,7530-4,8610	BRE Bank S.A.	(1 012)
Razem							4

16. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi:

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
MV Forte GmbH	30.06.2013	82	6 096	40	2 979
	31.12.2012	776	10 099	711	3 638
	30.06.2012	35	4 871	17	2 867
Forte Möbel AG	30.06.2013	5 523	1 363	973	170
	31.12.2012	11 173	1 573	1 000	301
	30.06.2012	5 936	35	1 890	-
Forte Baldai UAB	30.06.2013	-	126	160	22
	31.12.2012	120	-	151	-
	30.06.2012	120	-	157	-
Forte SK S.r.o.	30.06.2013	168	984	563	164
	31.12.2012	204	2 169	901	167

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku
 (w tysiącach złotych)

	30.06.2012	95	1 092	1 287	180
Forte Furniture Ltd.	30.06.2013	-	236	-	41
	31.12.2012	-	589	-	48
	30.06.2012	-	293	-	64
Forte Iberia S.l.u	30.06.2013	4	376	-	65
	31.12.2012	-	707	-	12
	30.06.2012	-	383	-	64
Forte Mobilier S.a.r.l.	30.06.2013	-	86	346	43
	31.12.2012	-	-	136	-
	30.06.2012	-	-	122	-
Forte Mobila S.r.l.	30.06.2013	2	251	2 075	45
	31.12.2012	1 050	235	2 554	30
	30.06.2012	594	105	3 280	33
TM Handel Sp. z o.o.	30.06.2013	15 096	2 638	7 509	390
	31.12.2012	32 860	3 985	9 946	1 645
	30.06.2012	11 070	1 878	5 867	1 461
TM Handel Sp. z o.o. SKA	30.06.2013	1	-	-	-
	31.12.2012	-	-	-	-
	30.06.2012	-	-	-	-
Fort Investment Sp. z o.o. *	30.06.2013	1	-	-	-
	31.12.2012	-	-	-	-
	30.06.2012	-	-	-	-
Kwadrat Sp. z o.o.	30.06.2013	-	-	1 591	-
	31.12.2012	-	-	1 800	-
	30.06.2012	-	-	1 868	-
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.**	30.06.2013	-	255	1 036	-
	31.12.2012	-	499	-	-
	30.06.2012	-	261	-	-
	30.06.2013	20 877	12 411	14 293	3 919
	31.12.2012	46 183	19 856	17 199	5 841
	30.06.2012	17 850	8 918	14 488	4 669

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

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 30 czerwca 2013 roku Spółka udzieliła pożyczek następującym jednostkom zależnym:

- w dniu 4 marca 2013 roku jednostce zależnej Galeria Kwadrat z siedzibą w Bydgoszczy na kwotę 1 254 tys. zł. Termin całkowitej spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2020 roku, odsetki płatne kwartalnie.

- w dniu 26 kwietnia 2013 roku jednostce zależnej Forte Mobilier S.a.r.l. z siedzibą w Lyonie na kwotę 80 tys. EUR. Termin całkowitej spłaty pożyczki ustalono na 30 czerwca 2017 roku, odsetki płatne kwartalnie.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku
 (w tysiącach złotych)

Pożyczki udzielone we wcześniejszych okresach zostały zaprezentowane w powyższej nocie jako należności od podmiotów powiązanych (dodatkowo w nocie zaprezentowano odsetki od pożyczek naliczone w okresie sprawozdawczym).
 Saldo udzielonych pożyczek na dzień 30.06.2013 roku prezentuje poniższa tabela:

Podmiot powiązany	Wysokość pożyczki	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 30.06.2013	Wartość odsetek należnych na dzień 30.06.2013
Jednostki zależne:					
Forte SK S. r. o.	1 260	PLN	grudzień 2015	517	2
Forte Mobila S. r .l.	330	EUR	wrzesień 2014	505	2
Kwadrat Sp. z o o	439	EUR	czerwiec 2018	1 583	8
Forte Mobilier S.a.r.l.	80	EUR	czerwiec 2017	346	-
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.	1 254	PLN	czerwiec 2020	1 020	16
Razem:				3 971	28
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
Forte SK S. r. o.				270	2
Forte Mobila S. r .l.				420	2
Kwadrat Sp. z o o				316	8
Forte Mobilier S.a.r.l.				87	-
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				-	16
Razem:				1 093	28
Część długoterminowa:					
Forte SK S. r. o.				247	-
Forte Mobila S. r .l.				85	-
Kwadrat Sp. z o o				1 267	-
Forte Mobilier S.a.r.l.				259	-
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.				1 020	-
Razem:				2 878	-

17. TRANSAKcje Z UDZIAŁEM ZARZĄDU, KLUCZOWEGO KIEROWNICTWA LUB CZŁONKÓW ICH NAJBLIŻSZYCH RODZIN

Program motywacyjny dla Członków Zarządu Spółki i emisja warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C

W związku z tym, iż na dzień 31 grudnia 2012 roku nie został spełniony warunek nierynkowy wzrostu zysku netto na jedną akcję Jednostki Dominującej, ustalony na podstawie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, Grupa kapitałowa przyjęła zerową liczbę warrantów pozostałych do wykonania na ten dzień. Tym samym wartość całkowitego kosztu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2012 roku wyniosła 0,00 zł.

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

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

3/ pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki, przez co najmniej sześć miesięcy w danym okresie i pozostawanie nimi na koniec danego okresu oraz uzyskanie absolutorium z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki w danym okresie

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

	Seria	Liczba Warrantów	śr. ważona cena wykonania
Występujące na 30.06.2013	C	150 000	11,52
Przyznane w 2012		-	-
Umorzone/wygasłe w 2012	B	150 000	11,52
Przyznane w 2011		-	-
Umorzone/wygasłe w 2011	A	150 000	11,52

Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

18. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 19 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła z BRE Bank S.A. umowę na następujące zerokosztowe transakcje sprzedaży opcji Call i zakupu opcji Put zabezpieczające przed ryzykiem kursowym:

1. 2.000.000 EUR – Put 4,2600 – Call 4,8000 z datą rozliczenia 2015-07-15
2. 2.000.000 EUR – Put 4,2600 – Call 4,8000 z datą rozliczenia 2015-07-29

Łączna kwota nominalna przedmiotowych transakcji wynosi 8 000 tysięcy EUR (po 4 000 tysiące EUR dla każdego rodzaju opcji), co stanowi równowartość kwoty 33 984 tysięcy zł.

W dniu 19 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Białymstoku o wpisaniu w dniu 9 sierpnia 2013 roku do Rejestru Zastawów, zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym Spółki, w postaci maszyn, znajdujących się w Białymstoku przy ul. Gen. Andersa 5, Suwałkach przy ul. Północnej 30, Ostrowi Mazowieckiej przy ul. Białej 1 oraz Hajnówce przy ul. 3 Maja 51, do najwyższej sumy zabezpieczenia 21 700 000 zł. (słownie: dwadzieścia jeden milionów siedemset tysięcy złotych).

Zastaw rejestrowy został ustanowiony na rzecz HSBC BANK POLSKA S.A. w celu zabezpieczenia umowy o kredyt nieodnawialny w wysokości 3.500.000,00 EUR (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy EUR).

Wartość ewidencyjna aktywów w księgach rachunkowych Spółki, wg stanu na dzień 31 marca 2013 roku, na których ustanowiono zastaw rejestrowy wynosi 22 737 280,47 zł. (słownie: dwadzieścia dwa miliony siedemset trzydzieści siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych czterdzieści siedem groszy).

19. 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 zainwestuje środki otrzymane z kredytów technologicznych w nowoczesne inwestycje, które zostaną zlokalizowane w wynajętej od FORTE powierzchni produkcyjnej w Hajnówce. FURNIREX Sp. z o.o. będzie z wykorzystaniem nowoczesnych technologii wykonywał usługi przerobu powierzonych materiałów na rzecz FORTE.

Poręczenia udzielone zostały na rzecz BRE Banku S.A. z okresem ważności do 30 czerwca 2018 roku.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Wilczyńska

.....

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Wiceprezes Zarządu
Robert Rogowski**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

Ostrów Mazowiecka 30 sierpnia 2013 roku.