



Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31.12.2020 roku

Przygotowane zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

Ostrów Mazowiecka, 15 kwietnia 2021 roku

www.FORTE.com.pl

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe	4
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	9
1. Informacje ogólne	11
2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
2.1. Profesjonalny osąd	13
2.2. Stawki amortyzacyjne	13
2.3. Niepewność szacunków.....	13
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
4. Opis sytuacji finansowej i wpływ pandemii koronawirusa na działalność Fabryki Mebli „Forte”	15
5. Korekta błędu	15
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości /zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.....	15
7. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku i później.....	18
8. Istotne zasady rachunkowości	18
8.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	18
8.2. Przychody	18
8.3. Zysk netto na akcję	19
8.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
8.5. Koszty finansowania zewnętrznego.....	19
8.6. Odprawy emerytalne.....	19
8.7. Płatności w formie akcji własnych	20
8.8. Podatki	20
8.9. Rzeczowe aktywa trwałe	21
8.10. Wartości niematerialne.....	22
8.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	23
8.12. Zapasy	24
8.13. Aktywa finansowe.....	24
8.14. Utrata wartości aktywów finansowych.....	25
8.15. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania.....	25
8.16. Rachunkowość zabezpieczeń	26
8.17. Pochodne instrumenty finansowe	27
8.18. Rezerwy.....	27
8.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	27
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	27
10. Sezonowość działalności	27
11. Przychody i koszty	28
11.1. Przychody ze sprzedaży	28
11.2. Koszt własny sprzedaży.....	29
11.3. Pozostałe przychody operacyjne	29
11.4. Pozostałe koszty operacyjne.....	29
11.5. Przychody finansowe	30
11.6. Koszty finansowe.....	30
11.7. Koszty według rodzajów.....	30
11.8. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	31
11.9. Koszty świadczeń pracowniczych	31
12. Podatek dochodowy.....	31
12.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	31
12.2. Odroczony podatek dochodowy	32
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	33
14. Zobowiązania z tytułu umów leasingu	33
15. Świadczenia pracownicze	34
15.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	34

16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	36
17. Wartości niematerialne	38
18. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane.	39
18.1. Inwestycje w jednostki zależne.....	39
18.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	41
18.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych.....	41
18.4. Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych.....	42
19. Inne długoterminowe aktywa finansowe	42
20. Zapasy.....	42
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	43
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy.....	44
23.1. Kapitał podstawowy	44
23.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	45
23.3. Kapitały rezerwy	45
23.4. Zyski zatrzymane.....	46
24. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	46
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	49
27. Rezerwy.....	49
28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe.....	50
28.1. Udzielone poręczenia	50
28.2. Zobowiązania warunkowe	50
29. Sprawy sądowe.....	50
30. Informacje o podmiotach powiązanych	51
30.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.....	51
30.2. Pozostałe transakcje	52
30.2.1 Udzielone pożyczki.....	52
31. Instrumenty finansowe	53
31.1. Wartość bilansowa.....	53
31.2. Wartość godziwa	56
31.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat.....	58
32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	59
32.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe.....	59
32.2. Ryzyko stopy procentowej.....	59
32.3. Ryzyko walutowe.....	61
32.3.1 Pochodne instrumenty finansowe	62
32.4. Ryzyko kredytowe.....	64
32.5. Ryzyko związane z płynnością	65
33. Zarządzanie kapitałem	65
33.1. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin.....	66
33.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	66
33.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	66
33.4. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo	66
33.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	66
33.6. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowników.....	67
34. Struktura zatrudnienia	67
35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu	67

Wybrane dane finansowe

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	1 100 104	1 127 425	245 872	262 082
Zysk z działalności operacyjnej	51 279	8 910	11 461	2 071
Zysk przed opodatkowaniem	47 555	4 974	10 628	1 156
Zysk/(strata) okresu	33 324	(3 134)	7 448	(729)
Całkowite dochody netto okresu	(5 791)	318	(1 294)	74
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 585	73 816	10 635	17 159
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 032)	(36 621)	(1 795)	(8 513)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(76 984)	(27 127)	(17 206)	(6 306)
Liczba akcji (w szt.)	23 930 769	23 930 769	23 930 769	23 930 769
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,39	(0,13)	0,31	(0,03)
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Suma aktywów	878 271	926 971	190 316	217 675
Zobowiązania razem	318 051	360 960	68 920	84 762
Zobowiązania długoterminowe	45 929	194 196	9 953	45 602
Zobowiązania krótkoterminowe	272 122	166 764	58 967	39 160
Kapitał własny	560 220	566 011	121 396	132 913
Kapitał podstawowy	23 931	23 931	5 186	5 620
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	23,41	23,65	5,07	5,55

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2020 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.12.2020 roku (1 EUR = 4,6148 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2020 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za 2020 rok = 4,4743 zł).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2019 roku przeliczono wg kursu średniego NBP EUR z dnia 31.12.2019 roku (1 EUR = 4,2585 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2019 przeliczono wg kursu NBP stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za 2019 rok = 4,3018 zł).

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Przychody ze sprzedaży	11.1	1 100 104	1 127 425
Koszt własny sprzedaży	11.2	(710 268)	(768 952)
Zysk brutto ze sprzedaży		389 836	358 473
Pozostałe przychody operacyjne	11.3.	13 712	3 050
Koszty sprzedaży		(276 885)	(282 366)
Koszty ogólnego zarządu		(51 065)	(48 880)
Pozostałe koszty operacyjne	11.4.	(24 319)	(21 367)
Zysk z działalności operacyjnej		51 279	8 910
Przychody finansowe	11.5.	6 390	10 065
Koszty finansowe	11.6.	(3 690)	(7 464)
Udział w wyniku jednostki wycenianej metodą praw własności	18.2.	(6 424)	(6 537)
Zysk przed opodatkowaniem		47 555	4 974
Podatek dochodowy	12.	(14 231)	(8 108)
Zysk/(Strata) okresu z działalności kontynuowanej		33 324	(3 134)
Zysk/(Strata) okresu		33 324	(3 134)

Zysk na akcję	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,39	(0,13)
Zysk (strata) na jedną akcję	1,39	(0,13)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,39	(0,13)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	1,39	(0,13)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zysk (strata) okresu		33 324	(3 134)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		(48 405)	4 235
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(251)	(388)
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	15.1	(251)	(388)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(48 154)	4 623
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		489	117
Inne całkowite dochody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	32.3.1	(48 643)	4 506
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów		9 290	(783)
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		48	73
Podatek odroczony dotyczący świadczeń pracowniczych	15.1	48	73
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		9 242	(856)
Podatek dochodowy dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	23.3	9 242	(856)
Inne całkowite dochody netto		(39 115)	3 452
Całkowite dochody za okres		(5 791)	318

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	31 grudnia 2020	Dane przekształcone 31 grudnia 2019
Aktywa trwałe		563 657	587 511
Rzeczowe aktywa trwałe	16.	267 799	273 934
Wartości niematerialne	17.	1 032	1 496
Inwestycje w jednostkach zależnych	18.	289 886	289 880
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	18.	-	466
Inne długoterminowe aktywa finansowe	19., 30.2.1	2 789	8 285
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	12.2.	2 151	-
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	32.3.1.	-	13 450
Aktywa obrotowe		314 614	339 460
Zapasy	20.	127 102	138 507
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21.	177 687	131 730
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	32.3.1.	-	16 924
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	1 691
Pozostałe aktywa finansowe	30.2.1.	2 220	5 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22.	7 605	44 641
SUMA AKTYWÓW		878 271	926 971
Kapitał własny		560 220	566 011
Kapitał podstawowy	23.1.	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23.2.	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	23.3.	(14 296)	24 819
Zyski zatrzymane	23.4.	436 029	402 705
Zobowiązania długoterminowe		45 929	194 196
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25.	-	152 468
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.2.	-	13 125
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	15.	4 816	4 187
Zobowiązania wobec jednostek wycenionych metodą praw własności	18.2	2 679	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	32.3.1	15 701	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	14.	22 733	24 416
Zobowiązania krótkoterminowe		272 122	166 764
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26.	175 556	161 166
Zobowiązania kontraktowe	26.	1 237	582
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	25.	71 500	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	32.3.1	2 568	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		16 453	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	14.	2 038	2 039
Rezerwy	27.	2 770	2 977
Zobowiązania razem		318 051	360 960
SUMA PASYWÓW		878 271	926 971

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) okresu		33 324	(3 134)
Korekty o pozycje:		16 333	61 264
Udział w stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	18.2.	6 424	6 537
Amortyzacja	11.7.	24 928	26 307
Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych		2 021	(362)
Przychody z tytułu odsetek		(425)	(455)
Koszty z tytułu odsetek		2 413	5 135
Przychody z tytułu dywidend	11.5.	(151)	(3 487)
Zysk /(strata) z działalności inwestycyjnej		25	(5 731)
Zmiana stanu należności		(45 954)	24 541
Zmiana stanu zapasów		11 406	1 900
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		13 505	(1 815)
Zmiana stanu rezerw		170	302
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	12.	14 231	8 108
Pozostałe korekty:		(12 260)	284
<i>Dotacja</i>	11.3.	(12 445)	-
<i>Koszty faktoringu</i>		185	112
<i>Odpis aktualizujący pożyczki</i>		-	172
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony:		(2 072)	15 686
Środki pieniężne wygenerowane w działalności operacyjnej		47 585	73 816
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		266	252
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(16 563)	(11 722)
Nabycie aktywów finansowych		(594)	(46 155)
Dywidendy otrzymane		151	3 487
Odsetki otrzymane		778	246
Udzielone pożyczki		(6 878)	(1 141)
Splata udzielonych pożyczek		14 808	6 287
Wpływ ze sprzedaży jednostki zależnej		-	12 125
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(8 032)	(36 621)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata kredytów	25.	(84 630)	(18 942)
Odsetki zapłacone		(2 598)	(5 247)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 201)	(2 938)
Wpływ dotacji z tyt. COVID	11.3	12 445	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(76 984)	(27 127)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(37 431)	10 068
Różnice kursowe netto		(395)	(305)
Środki pieniężne na początek okresu		44 641	34 878
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		7 605	44 641
-o ograniczonej możliwości dysponowania		15	10

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku przed korektami	23 931	114 556	402 184	25 340	566 011
Zmiany prezentacyjne / agregacja danych	-	-	521	(521)	-
Na dzień 1 stycznia 2020 roku przekształcone	23 931	114 556	402 705	24 819	566 011
Wynik bieżący	-	-	33 324	-	33 324
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(39 115)	(39 115)
Całkowite dochody za okres	-	-	33 324	(39 115)	(5 791)
Zmiany w kapitale własnym	-	-	33 324	(39 115)	(5 791)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	23 931	114 556	436 029	(14 296)	560 220

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przed korektami	23 931	114 556	405 633	21 573	565 693
Zmiany prezentacyjne / agregacja danych	-	-	206	(206)	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku przekształcone	23 931	114 556	405 839	21 367	565 693
Wynik bieżący	-	-	(3 134)	-	(3 134)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	3 452	3 452
Całkowite dochody za okres	-	-	(3 134)	3 452	318
Zmiany w kapitale własnym	-	-	(3 134)	3 452	318
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	23 931	114 556	402 705	24 819	566 011

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabryk Mebli „FORTE” S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2020 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019.

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 w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dawniej Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego), 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.

Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku:

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

oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdanie finansowego do publikacji:

- Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu
- Mariusz Jacek Gazda – Członek Zarządu
- Maria Małgorzata Florczuk – Członek Zarządu
- Andreas Disch – Członek Zarządu
- Walter Stevens – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 10 grudnia 2020 roku Spółka otrzymała oświadczenie o złożeniu przez Pana Klause Dietera Dahlema rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 grudnia 2020 r. Powodem rezygnacji były sprawy osobiste.

W dniu 11 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała od dnia 1 stycznia 2021 Pana Waltera Stevensa na Członka Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący RN
- Bernard Woźniak – Wiceprzewodniczący RN
- Stanisław Krauz - Członek RN
- Jerzy Smardzewski – Członek RN
- Piotr Szczepiórkowski – Członek RN
- Jacek Tucharz – Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Identyfikacja oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 15 kwietnia 2021 roku.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i współkontrolowanych. Procentowy udział w kapitałach spółek przedstawiał się następująco:

Jednostki zależne i współkontrolowane	Siedziba	Zakres działalności	31.12.2020	31.12.2019
MV FORTE GmbH	Bad Salzuflen (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%
TM HANDEL Sp. z o.o.	Warszawa (Polska)	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania	100%	100%
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	Ostrów Mazowiecka (Polska)	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 (Polska)</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 (Polska)	Działalność wytwórcza	100%	100%
DYSTRI-FORTE Sp. z o. o.	Ostrów Mazowiecka (Polska)	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	100%
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Ostrów Mazowiecka (Polska)	Dzierżawa własności intelektualnej, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	100%	100%
<i>** Kwadrat Sp. z o.o.</i>	<i>Bydgoszcz (Polska)</i>	<i>Obsługa nieruchomości i wynajem</i>	<i>81%</i>	<i>-</i>

*** Galeria Kwadrat Sp. z o. o.	Bydgoszcz (Polska)	Zarządzanie nieruchomościami	81%	-
FORESTIVO Sp. z o.o. w likwidacji	Suwałki (Polska)	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.	Ostrów Mazowiecka (Polska)	Pośrednictwo w sprzedaży mebli	100%	100%
FORTE MOBILA S.L.R	Bacau (Rumunia)	Przedstawicielstwo handlowe	99%	-
MEUBILAIR FORTE	Kontich (Belgia)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	-

* spółka pośrednio powiązana – 100% zależna od TM HANDEL Sp. z o.o. SKA

** spółka pośrednio powiązana – w 81% zależna od FORTE BRAND Sp. z o.o.

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

Z dniem 1 stycznia 2020 roku została zarejestrowana zmiana siedziby niemieckiej spółki zależnej Möbelvertrieb FORTE GmbH z Erkelenz Niemcy na Bad Salzuflen Niemcy, ul. Werkstraße 1.

Z dniem 3 listopada 2020 roku została zarejestrowana zmiana siedziby spółki zależnej Forte Furniture Ltd z 34 Watling Street Road, Fulwood, Preston, PR2 8BP na Soloman House, Belgrave Court, Fulwood, Preston, PR2 9PL.

Opis zmian w inwestycjach Spółki

W dniu 28 lutego 2020 roku została zarejestrowana nowo utworzona spółka zależna FORTE MOBILA S.L.R z siedzibą w Bacau, w Rumunii. Głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność przedstawicielstwa handlowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FORESTIVO Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3 z dnia 03.08.2020 r. w przedmiocie rozwiązania i otwarcia likwidacji Spółki.

W dniu 30 listopada 2020 roku Spółka dokonała podwyższenia kapitału we wspólnym przedsięwzięciu jakim jest spółka FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Indiach. Dokonano konwersji udzielonej spółce pożyczki wraz z odsetkami na kapitał. Kwota pożyczki wraz z odsetkami o jaką zwiększono kapitały spółki wyniosła 10 775 tys. zł. Drugi udziałowiec dokonał wpłaty na kapitał w tej samej wysokości, w związku z czym procentowy udział obu udziałowców w kapitale spółki nie uległ zmianie.

W dniu 21 grudnia 2020 została zarejestrowana nowo utworzona spółka zależna Meubilair FORTE z siedzibą w Kontich, w Belgii. Głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność przedstawicielstwa handlowego.

2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

2.1. Profesjonalny osąd

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

2.2. Stawki amortyzacyjne

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

2.3. 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

Spółka przeprowadziła analizę utraty wartości posiadanych aktywów. Skutki przeprowadzonej analizy zaprezentowano odpowiednio: środki trwałe w nocie 16, zapasy w nocie 20, należności w nocie 21.

Spółka tworzy odpisy na zapasy na podstawie przeglądów, analiz składów wszystkich grup materiałowych, a także doświadczenia z zagospodarowania materiałów słabo rotujących. Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie Spółki są poddawane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Spółki, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określa się jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Spółki jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami oraz gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

W przypadku udzielonych pożyczek nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 31.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 15.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z obecną sytuacją, związaną z rozprzestrzenianiem się epidemii koronawirusa, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, Zarząd Spółki ocenił, iż nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz wyniki i przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Fabryk Mebli „FORTE” S.A. jako Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2020 r.

Sprawozdania te będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.forte.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminów przekazania raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2020 rok.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31 grudnia 2020 roku przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31 grudnia 2020 roku. Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyceniono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Szczegóły zasad przeliczania transakcji w walutach obcych zostały zaprezentowane w nocie 8.4.

Poniższa tabela przedstawia kursy głównych walut występujących w Spółce zastosowane w sprawozdaniu finansowym do przeliczenia wartości w walutach obcych.

31.12.2020

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,6148	3,7584	4,2641	5,1327	0,0514
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,4743	3,9077	4,1782	5,0238	0,0527

31.12.2019

waluta	EUR	USD	CHF	GBP	INR
Kurs średni NBP	4,2585	3,7977	3,9213	4,9971	0,0532
Kurs średni arytmetyczny NBP	4,3018	3,8440	3,8731	4,9106	0,0546

4. Opis sytuacji finansowej i wpływ pandemii koronawirusa na działalność Fabryki Mebli „Forte”

Podjęte przez Zarząd Spółki na początku marca 2020 r. działania mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 i jego wpływu na działalność całej Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. są wciąż utrzymywane we wszystkich lokalizacjach Grupy Forte.

Po przestoju wszystkich zakładów w I połowie 2020 roku, wymuszonym całkowitym zamknięciem rynków zbytu, od czerwca 2020 roku ponownie wznowiono działalność, a od miesiąca lipca do końca grudnia wszystkie fabryki Spółki oraz Grupy FORTE pracowały przy pełnym wykorzystaniu mocy produkcyjnych.

W 2020 r. w Spółce jak i innych spółkach Grupy Kapitałowej odnotowano przypadki zarażenia COVID 19, jednakże nie wpłynęło to na zakłócenie procesów produkcyjnych i magazynowych w żadnej z istniejących fabryk.

Jesienna fala pandemii COVID-19, która spowodowała w IV kwartale 2020 roku lokalne ograniczenia w poszczególnych krajach, nie wpłynęła negatywnie na działalność Spółki i Grupy. Dopiero grudniowe decyzje poszczególnych krajów, głównie grupy DACH, o ponownym całkowitym zamknięciu rynków, trwającym w zasadzie do końca I kwartału 2021, oraz lokalne ograniczenia na pozostałych rynkach miały istotny, choć nie tak głęboki jak w II kwartale 2020 roku, wpływ na działalność i wyniki Spółki i Grupy. W I kwartale 2021 roku Spółka nie wprowadziła całkowitego zatrzymania produkcji. Działania ograniczały się do czasowego obniżania mocy produkcyjnych oraz istotnego zwiększania poziomu zapasów, aby bazując na doświadczeniach z zeszłorocznego lockdown-u, być gotowym na realizację zamówień po ponownym otwarciu rynków.

Przychody zrealizowane przez Spółkę w I kwartale 2021 roku (dane wstępne niebadane) wyniosły 279 MPLN vs 359 MPLN w IV kwartale roku 2020.

Zarząd szacuje, że ograniczenia trzeciej fali pandemii, dzięki wcześniej podjętym działaniom w całej Grupie FORTE będą mniej dotkliwe, niż w ubiegłym roku i że w drugiej połowie roku rynek mebli powróci do normalnego cyklu aktywności.

5. Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania od dnia 1 stycznia 2020 r zmiany w standardach:

- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiana definicji przedsięwzięcia
- MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu istotny
- MSSF 16 „Leasing” – wprowadzono możliwość korzystania z uproszczeń dotyczących zmian w związku z COVID-19; zatwierdzony do stosowania po 1 czerwca 2020

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską i nie miały wpływu na politykę rachunkowości Spółki oraz na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Spółka zamierza zastosować wszystkie zmiany zgodnie z ich datą wejścia w życie. Nie oczekuje się, aby powyższe standardy i interpretacje miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka przygotowała raport roczny za rok 2020 w nowym formacie ESEF (ang. European Single Electronic Format. Dyrektywa 2004/109/WE (Transparency) w art. 4 ust. 7 nałożyła na Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) obowiązek opracowania projektu standardów regulacyjnych w celu określenia elektronicznego formatu sprawozdawczości. 29 maja 2019 roku w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowano Rozporządzenie nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniające dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania. Zgodnie z powyższym Rozporządzeniem:

- wszystkie raporty roczne sporządzane są przez emitentów w formacie XHTML. Raporty te mogą być otwierane i przeglądane przy pomocy standardowej przeglądarki internetowej;
- skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF, będące składnikami skonsolidowanych raportów rocznych znakowane są przy użyciu języka znaczników XBRL;
- znaczniki XBRL powinny być umieszczone w dokumencie XHTML przy użyciu specyfikacji standardu Inline XBRL;
- taksonomia, która ma być stosowana stanowi rozszerzenie taksonomii MSSF opracowanej przez Fundację MSSF;
- począwszy od 1 stycznia 2020 r. podstawowe części sprawozdania finansowego (tj. sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z zysków lub strat i całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym), zawarte w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, znakowane są szczegółowo. Ponadto począwszy od 1 stycznia 2022 r. informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego znakowana jest zbiorowo.

W związku z przejściem na nowy sposób raportowania Spółka wprowadziła również zmiany w prezentacji niektórych pozycji jednostkowych sprawozdań finansowych tak, aby były zbieżne z publikowanym formatem skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zmiany prezentacyjne dotyczą jedynie agregacji szczegółowych pozycji, bez wpływu na sumę bilansową i wynik finansowy. Szczegółowe rozbieżności zagregowanych pozycji znajduje się w poszczególnych notach objaśniających.

Poniższe tabele przedstawiają obecne podejście Spółki oraz prezentują zmiany wprowadzone na potrzeby ESEF:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2019 rok opublikowane	Zmiana prezentacyjna (agregacja)	2019 rok dane przekształcone
Aktywa trwałe	587 511	-	587 511
Rzeczowe aktywa trwałe	273 934	-	273 934
Wartości niematerialne	1 496	-	1 496
Inwestycje w jednostki zależne	289 880	-	289 880
Udzielone pożyczki	8 197	(8 197)	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	466	-	466
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	8 285	8 285
Pozostałe należności długoterminowe	88	(88)	-
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	13 450	-	13 450
Aktywa obrotowe	339 460	-	339 460
Zapasy	138 507	-	138 507
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	129 733	1 997	131 730
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	16 924	-	16 924
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 691	-	1 691
Rozliczenia międzyokresowe	1 997	(1 997)	-
Udzielone pożyczki	5 967	-	5 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 641	-	44 641
SUMA AKTYWÓW	926 971	-	926 971
Kapitał własny	566 011	-	566 011
Kapitał podstawowy	23 931	-	23 931

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	-	114 556
Kapitał rezerwowý z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	11 718	(11 718)	-
Koszt zabezpieczenia	12 885	(12 885)	-
Kapitał z połączenia	(1 073)	1 073	-
Program motywacyjny	2 354	(2 354)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	393 145	(368 326)	24 819
Zyski zatrzymane	9 039	393 666	402 705
Różnice kursowe z przeliczenia	(544)	544	-
Zobowiązania długoterminowe	194 196	-	194 196
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	152 468	-	152 468
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 125	-	13 125
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	4 187	-	4 187
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	24 416	-	24 416
Zobowiązania krótkoterminowe	166 764	-	166 764
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	161 166	-	161 166
Zobowiązania kontraktowe	582	-	582
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych	-	-	-
Rezerwy	2 977	-	2 977
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 039	-	2 039
Zobowiązania razem	360 960	-	360 960
SUMA PASYWÓW	926 971	-	926 971

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH	2019 rok opublikowane	Zmiana prezentacyjna (agregacja)	2019 rok dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata okresu	(3 134)	-	(3 134)
Korekty o pozycje:	76 950	-	76 950
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	6 537	-	6 537
Amortyzacja	26 307	-	26 307
(Zyski) /straty z tytułu różnic kursowych	(362)	-	(362)
Odsetki i dywidendy netto	1 305	-	1 305
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	(5 731)	-	(5 731)
Zmiana stanu należności	21 415	3 126	24 541
Zmiana stanu zapasów	1 900	-	1 900
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 815)	-	(1 815)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 062	(3 062)	-
Zmiana stanu rezerw	-	302	302
Podatek dochodowy zapłacony	15 686	-	15 686
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	8 108	-	8 108
Rezerwa na świadczenia emerytalne	366	(366)	-
Pozostałe korekty	172	-	172
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	73 816	-	73 816

7. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku i później

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i nie zostały one zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Poniższe standardy i interpretacje zostały zatwierdzone do stosowania przez UE po 1 stycznia 2021 lub później:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe,
- MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – zmiany w zakresie reformy IBOR,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ulgi w czynszach związane z Covid-19

Standardy oczekujące na zatwierdzenie do stosowania przez UE:

- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe* oraz do MSR 28 *Jednostki Stowarzyszone* - Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć, MSR 16 Rzeczowe Aktywa Trwałe, MSR 37 Rezerwy, Zobowiązania Warunkowe oraz Aktywa Warunkowe oraz Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020
- Zmiany do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*

Spółka zamierza zastosować wszystkie zmiany zgodnie z ich datą wejścia w życie. Nie oczekuje się, aby powyższe standardy i interpretacje miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia skorygowane o ewentualne odpisy aktualizujące. Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są zgodnie z MSR 28 i wyceniane metodą praw własności. Szerszy opis został zamieszczony w notce 8.19

8.2. Przychody

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług

Głównym źródłem przychodów dla Spółki jest sprzedaż mebli. Ujmuje się ją w momencie lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie kontroli nad przyrzeczoną dobrą lub usługą klientowi.

Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta.

Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych produktów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty oraz podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług są korygowane o zyski lub straty z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące powyższych przychodów oraz o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w danym okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów.

Wszystkie zobowiązania do wykonania świadczenia są spełniane w określonym momencie (w odróżnieniu od zobowiązań spełnianych w czasie) i tak też są rozpoznawane przychody.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

8.3. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji Spółki w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Spółki oraz średnią ważoną liczbę występujących akcji koryguje się o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodnienie oznacza zmniejszenie zysku przypadającego na akcję lub zwiększenie straty przypadającej na akcję przy założeniu, że instrumenty zamienne zostaną zamienione, opcje lub warranty zostaną zrealizowane, lub że akcje zwykłe zostaną wyemitowane po spełnieniu określonych warunków.

8.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

8.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu środków trwałych są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia takiego środka. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Pozostałe koszty finansowe ujmowane są jako koszt okresu.

8.6. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i stopy wzrostu płac. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Koszty świadczeń są podzielone na następujące składniki:

- koszty bieżącego zatrudnienia (zmiana rezerw wynikająca z narastania zobowiązań w ciągu okresu wynikającego z przyrastania stażów pracy oraz wieku pracowników)
- koszty odsetkowe (przyrost zobowiązań związany ze stopą procentową; jest produktem wartości zobowiązań z początku roku i stopy procentowej użytej do dyskonta)

- zysk/strata aktuarialna jest to zmiana wynikająca z różnic pomiędzy przyjętymi założeniami a ich realizacją oraz ze zmiany przyjętych do wyliczeń parametrów i założeń

Spółka prezentuje dwa pierwsze składniki kosztów określonych świadczeń w wyniku finansowym.

Przeszacowania ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostają natychmiast odzwierciedlone w zyskach zatrzymanych i nie będą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównawczym, wycena została sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego.

8.7. Płatności w formie akcji własnych

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw ustalonej przez niezależnego rzeczoznawcę. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględnia się wyłącznie czynniki rynkowe.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

8.8. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy różnica przejściowa powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej

wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy ujemne różnice przejściowe powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

8.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania oraz aktywowane koszty finansowania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Rzeczowe aktywa trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Spółka rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, lub gdy składnik aktywów został usunięty z bilansu – w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy.

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi odpowiednio:

Typ	
Budynki i budowle	25 – 50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 50 lat
Urządzenia biurowe	3 – 10 lat
Środki transportu	5 – 10 lat
Komputery	3 – 5 lat
Inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych	5 – 10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności koryguje.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania rzeczowego aktywa trwałego do używania.

8.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunek rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony, czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Inne
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone	5 lat	3 lata	5 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres umowy – metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Wytworzone	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

8.11. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu

użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

8.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	– w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej;
Produkty gotowe i produkty w toku	– koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych;
Towary	– w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

8.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty finansowe zabezpieczające.

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji bezpośrednio do nich przyporządkowane. Należności handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania, są w momencie początkowego ujęcia wyceniane w cenie transakcyjnej.

Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Wycena aktywów finansowych według 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 oraz instrumenty desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zyski lub straty wynikające z wyceny takich aktywów ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Do tej grupy zalicza się na przykład należności przekazane do faktoringu, które zgodnie z MSSF 9 utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego cel jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych

Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które nie są desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe w postaci udzielonych pożyczek, należności handlowych i środków pieniężnych. Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym 3 miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających

Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń opisanymi w nocie 8.16.

8.14. Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu bazujące na kalkulacji strat oczekiwanych. Wcześniejszy model zgodny z MSR 39 bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w sprawozdaniu finansowym Spółki są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, należności z tytułu leasingu, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych.

Na moment wejścia w życie zmienionego MSSF 9 Spółka dokonała historycznej analizy strat dotyczących nieściągalnych należności. Ponieważ kwoty te okazały się niematerialne w stosunku do poziomów należności w badanym okresie, Spółka zdecydowała o zastosowaniu uproszczonego podejścia, zgodnie z którym szacuje oczekiwaną stratę bazując na terminach zapadalności należności.

Spółka uznaje, że składnik aktywów finansowych został dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeśli wystąpiło zdarzenie mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tego składnika aktywów, na przykład znaczne trudności finansowe dłużnika lub naruszenie warunków umowy, takie jak niewykonanie zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie. Spółka uznaje, że dla składnika aktywów finansowych istnieje ryzyko niewykonania zobowiązania jeśli wewnętrzne i zewnętrzne informacje wskazują, że jest mało prawdopodobne iż Spółka otrzyma w całości pozostałe przepływy pieniężne wynikające z umowy. Składnik aktywów finansowych zostaje spisany jeśli nie ma uzasadnionych oczekiwań, że przepływy pieniężne wynikające z umowy zostaną odzyskane.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

8.15. Zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do **zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie** kwalifikuje się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych, kredyty i pożyczki.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych ujmuje się początkowo w wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej i wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług oraz innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych ustala się w kwocie wymagającej zapłaty przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Do **zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** klasyfikuje się pochodne instrumenty finansowe, które nie stanowią instrumentu zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń. Instrumenty te stanowią zabezpieczenie w sensie ekonomicznym. Do tej kategorii zalicza się również te instrumenty pochodne, w stosunku do których unieważniono powiązanie zabezpieczające. Instrumenty pochodne ujmowane są początkowo w wartości godziwej i wycenia na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej z ujęciem skutków wyceny w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody finansowe lub koszty finansowe.

Do **instrumentów pochodnych zabezpieczających** Spółka klasyfikuje instrumenty pochodne, w odniesieniu do których stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

8.16. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych, która polega na zabezpieczeniu wysoce prawdopodobnych planowanych przychodów ze sprzedaży, z którymi wiąże się ryzyko walutowe wpływające na rachunek zysków i strat. Głównym celem zastosowania przez Grupę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest zabezpieczenie przychodów operacyjnych przed zmianami kursu walutowego między datą ustanowienia zabezpieczenia, a datą realizacji ekspozycji walutowej i transakcji zabezpieczającej.

Zmiany wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń zalicza się do innych dochodów całkowitych i kumuluje w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych, (szczegóły w notcie 23.3). W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przeklasyfikowuje się z rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych (z przejściem przez inne dochody całkowite) do wyniku finansowego do pozycji przychody ze sprzedaży. W odniesieniu do wartości czasowej opcji Spółka stosuje podejście wymagane przez MSSF 9, tj. traktuje wartość czasową jako koszt zabezpieczenia i zalicza zmiany wartości czasowej do innych dochodów całkowitych i kumuluje je w odrębnym składniku kapitału własnego – koszcie zabezpieczenia. Ze względu na to, iż opcje zabezpieczają wystąpienie konkretnej transakcji, a nie okres czasu, skumulowana zmiana wartości czasowej w momencie wystąpienia prognozowanej transakcji jest przeklasyfikowywana z kosztu zabezpieczenia w kapitale do rachunku zysków i strat do pozycji przychody ze sprzedaży.

Spółka w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia.

Nie rzadziej, niż na koniec każdego okresu sprawozdawczego, Spółka dokonuje oceny spełnienia kryteriów efektywności zabezpieczenia, tj. weryfikacji istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym, weryfikacji, czy ryzyko kredytowe nie dominuje nad zabezpieczanym ryzykiem oraz weryfikacji, czy wskaźnik zabezpieczenia jest taki, jak wynika z aktualnej ilości instrumentu zabezpieczającego i aktualnej ilości pozycji zabezpieczanej, którą ten instrument zabezpieczający zabezpiecza. Weryfikacja odbywa się za pomocą oceny jakościowej, a w przypadku niespełnienia kryteriów oceny jakościowej, dodatkowo na podstawie oceny ilościowej. Wyznaczenie efektywnej i nieefektywnej części zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (oddzielnie dla wartości wewnętrznej i oddzielnie dla wartości czasowej) odbywa się z wykorzystaniem hipotetycznego derywatu odzwierciedlającego pozycję zabezpieczaną.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, zrealizowany lub gdy nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń, albo, gdy Spółka zmieni strategię zarządzania ryzykiem na taką, z którą obecne powiązania nie będą zgodne. Wówczas skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych pozostają w niej do momentu zajścia planowanej transakcji. Jeżeli transakcja nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w rezerwie z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Szczegółowy opis wpływu zastosowania rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdania finansowe został zaprezentowany w notcie 32.3. Ryzyko walutowe

8.17. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim zerokosztowe strategie opcyjne oraz sporadycznie kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe na dzień bilansowy wyceniane są do wartości godziwej. Zysk lub stratę ujmuje się wówczas w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny został wyznaczony jako instrument zabezpieczający w rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego.

8.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

8.19. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Spółka zgodnie z MSR 28 dokonuje wyceny metodą praw własności udziałów jakie posiada we wspólnym przedsięwzięciu tj. spółce FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Indiach. Wycena udziałów metodą praw własności polega na początkowym ujęciu inwestycji w cenie nabycia, a następnie korygowana jest o udział inwestora w zmianach aktywów netto spółki. Bardziej szczegółowe informacje na temat spółki, jej danych finansowych i aktualnej wyceny znajdują się w nocie 18.2 niniejszego sprawozdania.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Od 1 stycznia 2009 obowiązuje 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. Głównym organem odpowiedzialnym za podejmowane decyzje jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki 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 a wszelkie aktywa związane z procesem produkcyjnym zlokalizowane są na terenie Polski. Zasadniczo do żadnego z obsługiwanych kierunków sprzedaży (kraju) oferowane produkty nie wymagają specyficznego procesu produkcji, a zarówno produkty dostarczane klientom jak i proces dystrybucji mebli ma charakter standardowy i nie wymaga zróżnicowania.

Spółka prowadzi sprzedaż głównie na obszarze Europy Zachodniej z przewagą rynków niemieckojęzycznych, czyli rynkach o podobnym ryzyku, warunkach ekonomicznych oraz specyfice klientów. Więcej informacji na temat struktury geograficznej przychodów w nocie 11.1.

W związku z tym, iż dla konkretnych kierunków sprzedaży nie ma możliwości uzyskania oddzielnych informacji finansowych które podlegałyby obowiązkowi ujawnienia, a segmenty operacyjne posiadają podobne właściwości gospodarcze, Zarząd analizuje informacje finansowe bez wydzielenia segmentów operacyjnych.

10. Sezonowość działalności

W przychodach ze sprzedaży Spółki w skali roku obserwowana jest sezonowość. Zasadniczo w I i IV kwartale roku sprzedaż jest wyższa w porównaniu do II i III kwartału.

W 2020 roku Spółka już od drugiej połowy marca odczuła negatywne skutki wpływu pandemii COVID-19, gdy obroty spadły o około 50% w stosunku do miesiąca lutego 2020 i ponad 50% względem marca 2019 roku. W tym okresie Spółka realizowała głównie zamówienia odbiorców internetowych.

Stopniowe zdejmowanie od miesiąca maja obostrzeń w poszczególnych krajach Europy spowodowało, że Spółka mogła zrealizować wzrastający wpływ zamówień i w znacznym stopniu odrobić utracone obroty, realizując sprzedaż w III i IV kwartale wyższą odpowiednio o 31% i 11% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

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 2020	48 562	18%	214 160	82%	262 722	24%
II kwartał 2020	21 502	15%	126 147	85%	147 649	13%
III kwartał 2020	56 138	17%	274 326	83%	330 464	30%
IV kwartał 2020	54 406	15%	304 863	85%	359 269	33%
Razem 2020	180 608	16%	919 496	84%	1 100 104	100%
I kwartał 2019	37 346	12%	272 987	88%	310 333	28%
II kwartał 2019	38 880	16%	205 236	84%	244 116	21%
III kwartał 2019	30 239	12%	219 992	88%	250 231	22%
IV kwartał 2019	43 729	14%	279 016	86%	322 745	29%
Razem 2019	150 194	13%	977 231	87%	1 127 425	100%

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
	1 100 104	1 117 923
Produktów, w tym:	1 077 771	1 099 991
<i>realizacja instrumentów pochodnych stanowiących rachunkowość zabezpieczeń (nie stanowią przychodów z umów z klientami)</i>	3 810	17 642
Towarów	6 935	8 796
Materiałów	7 248	9 136
Usług	8 150	9 502
Przychody netto ze sprzedaży, razem	1 100 104	1 127 425
- w tym od jednostek powiązanych i współkontrolowanych	68 206	62 977

Liderami na rynkach eksportowych są: Niemcy, Francja oraz Hiszpania, których łączny obrót stanowi ok. 60% sprzedaży ogółem.

Spółka oferuje klientom swoje wyroby na różnych warunkach INCOTERMS. Koszty transportu ponoszone przez Spółkę związane z dostawą produktów do klienta wliczone są w cenę produktu.

Spółka koryguje przychody ze sprzedaży produktów o wysokość bonusów należnych klientom z tytułu zrealizowania w okresie sprawozdawczym umownych poziomów obrotów. W okresie sprawozdawczym wartość bonusów, które pomniejszyły przychody ze sprzedaży produktów wyniosła 94 270 tys. zł (w okresie porównawczym na 31 grudnia 2019: 101 229 tys. zł).

Informacje o wiodących klientach

Największymi odbiorcami wyrobów Spółki są Roller GmbH, Grupa zakupowa Giga Lutz oraz Steinhoff.

Udział obrotów z Roller GmbH oraz z ww. grupami zakupowymi przekroczył 10% w przychodach ze sprzedaży. Nie są to podmioty powiązane z Spółką.

11.2. Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Produktów	695 822	750 561
Towarów	5 557	7 080
Materiałów	6 291	7 400
Usług	2 598	3 911
	710 268	768 952
- w tym od jednostek powiązanych i współkontrolowanych	42 362	40 935

11.3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	611	1 267
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	-	339
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	51	137
Dotacje	12 445	563
Odszkodowania i darowizny	483	639
Pozostałe	122	105
Pozostałe przychody operacyjne, razem	13 712	3 050

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych dotację w wysokości 12 445 tys. zł z tytułu dopłaty do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym i obniżonym wymiarem czasu pracy w okresie obostrzeń spowodowanych pandemią COVID-19.

11.4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	4 760	360
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	1 663	5 095
Utworzenie odpisów aktualizujących na odsetki od należności	327	-
Likwidacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	75	383
Złomowanie zapasów	25	2 768
Darowizny	90	1 937
Kary i odszkodowania	2 430	2 105
Koszty sądowe	62	8
Koszty świadczeń pracowniczych	171	366
Niedobory inwentaryzacyjne	25	619
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	12 019	-
Pozostałe	2 672	7 726
Pozostałe koszty operacyjne, razem	24 319	21 367

Zarząd Jednostki Dominującej obserwując dużą niestabilność na rynku indyjskim spowodowaną przebiegiem pandemii, zdecydował się utworzyć w okresie sprawozdawczym odpis aktualizujący obejmujący całość należności wraz z należnymi odsetkami od Spółki FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Kakkalur, w której jest współudziałowcem. Łączna wartość odpisu wyniosła 4 602 tys. zł.

W okresie pandemii i zamknięcia głównych rynków zbytu, Spółka nie wykorzystywała w pełni swoich mocy produkcyjnych. Koszty poniesione w okresie przestoju ekonomicznego, jak również w całym okresie niepełnego wykorzystania mocy produkcyjnych, zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych w pozycji „Niewykorzystane zdolności produkcyjne”.

W nawiązaniu do umowy zawartej w dniu 2 sierpnia 2017 roku pomiędzy Spółką, a Miastem Suwałki o dofinansowanie budowy pasa startowego w Suwałkach, Spółka zaliczyła w pozostałe koszty operacyjne okresu sprawozdawczego końcową dopłatę przekazaną do budowy w kwocie 2 500 tys. zł (w okresie porównawczym na 31.12.2019 roku: 7 500 tys. zł).

11.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Dywidendy	151	3 487
Odsetki	825	568
Zysk ze zbycia inwestycji	-	5 611
Różnice kursowe netto	4 715	-
Pozostałe	699	399
Przychody finansowe, razem	6 390	10 065

11.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Odsetki od kredytów	2 427	5 761
Odsetki od leasingu	210	169
Odsetki budżetowe	828	21
Różnice kursowe netto	-	830
Pozostałe	225	683
Koszty finansowe, razem	3 690	7 464

11.7. Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Amortyzacja	24 929	26 307
Zużycie materiałów i energii	524 078	582 357
Usługi obce	237 086	245 503
Podatki i opłaty	6 738	8 184
Wynagrodzenia	163 270	156 215
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43 264	38 482
Opłaty licencyjne	21 555	21 999
Pozostałe koszty rodzajowe	7 654	9 047
Koszty według rodzajów razem	1 028 574	1 088 094
Niewykorzystane zdolności produkcyjne	(12 019)	-
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	10 888	(4 499)
Koszt własny refakturowanych usług	2 297	2 697
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(3 370)	(574)
Koszty sprzedaży	(276 885)	(282 366)
Koszty ogólnego zarządu	(51 065)	(48 880)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	698 420	754 472
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 848	14 480
Koszt własny sprzedaży	710 268	768 952

Koszt własny sprzedaży	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	707 670	765 041
Koszt własny sprzedanych usług	2 598	3 911
Koszt własny sprzedaży	710 268	768 952

Informacje o wiodących dostawcach

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

11.8. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

Koszty amortyzacji w rachunku zysków i strat	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Koszty amortyzacji ujęte w:		
Koszcie własnym sprzedaży	18 228	20 895
Kosztach sprzedaży	2 166	2 333
Kosztach ogólnego zarządu	2 773	3 079
Pozostałe koszty operacyjne (niewykorzystane zdolności produkcyjne)	1 762	-
	24 929	26 307

11.9. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w:		
Koszcie własnym sprzedaży	126 488	131 840
Kosztach sprzedaży	35 258	30 226
Kosztach ogólnego zarządu	36 567	32 631
Pozostałe koszty operacyjne (niewykorzystane zdolności produkcyjne)	8 221	-
	206 534	194 697

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała dotację z tytułu dopłaty do wynagrodzeń pracowników objętych przestojem ekonomicznym i obniżonym wymiarem czasu pracy w okresie obostrzeń spowodowanych pandemią COVID-19. Informacje na temat otrzymanej dotacji zostały opisane w notcie 11.3.

12. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	16 764	6 678
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	3 452	(748)
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(5 985)	2 178
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	14 231	8 108

W dniu 2 marca 2020 roku Spółka otrzymała wnioski z przeprowadzonej kontroli w zakresie przestrzegania przepisów podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2015-2017. Przedstawiona we wnioskach kwota zaległości podatkowej wyniosła 3 419 tys. zł, a zapłacone odsetki od zaległości podatkowej uiszczone w okresie sprawozdawczym (ujęte w kosztach finansowych roku 2019) wyniosły 846 tys. zł. Po analizie wniosków pokontrolnych Zarząd Spółki podjął decyzję o nie składaniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w zakresie ustalonej zaległości podatkowej.

12.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Zysk przed opodatkowaniem	47 555	4 974
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	9 036	945

Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	3 452	(748)
Nieujęte straty podatkowe w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 221	1 242
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	553	4 259
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	(31)	(1 009)
Różnice przejściowe z lat ubiegłych	-	-
Zobowiązanie podatkowe będące wynikiem kontroli	-	3 419
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	14 231	8 108

12.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Pozycja bilansu	Tytuł różnicy przejściowej	31.12.2020	31.12.2019	01.01-31.12 2020	01.01-31.12 2019
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego					
Rzeczowe aktywa trwałe	Przeszacowanie środków trwałych	15 907	16 942	(1 035)	892
Rzeczowe aktywa trwałe	Ułga inwestycyjna	-	-	-	(30)
Rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący środki trwałe	(69)	(69)	-	(69)
Należności/Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Różnice kursowe	262	61	201	(12)
Rozliczenia międzyokresowe	Rozliczenia międzyokresowe	(7 031)	(3 224)	(3 809)	516
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Aktualizacja wartości należności	(239)	(147)	(91)	12
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, Aktywa finansowe	Odsetki naliczone	131	75	57	40
Zapasy, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Przychody na warunkach Incoterms DDP i DAP	(731)	(1 192)	461	6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Rezerwa na koszty transportu	1 629	386	1 244	(266)
Zapasy	Aktualizacja wartości zapasów	(1 856)	(2 411)	555	(890)
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na odprawy emerytalne	(441)	(408)	(33)	(70)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu bonusów	(4 346)	(4 670)	325	(1 411)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia	(1 137)	(887)	(251)	(36)
Inwestycje w jednostki zależne i współzależne	Odpis aktualizujący udziały w jednostkach zależnych	(46)	-	(46)	76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Rezerwa na doszacowany podatek	-	3 419	(3 419)	3 419
	Pozostałe	(144)	-	(144)	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		1 889	7 875	(5 985)	2 177

Aktualizacja wyceny instrumentów ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3 471)	5 771	-	-
Aktywo/Rezerwa na świadczenia emerytalno- rentowe – część kapitałowa ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(569)	(521)	-	-
Aktywo/Rezerwa z tytułu podatku odroczonego, ogółem*	(2 151)	13 125	(5 985)	2 177

*rezerwa na podatek odroczony w tabeli jest kwotą dodatnią

13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Należności Spółki z tytułu Funduszu na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszą 58 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 104 tys. zł).

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone pracownikom	1 688	1 654
Środki pieniężne	2 133	1 379
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(3 763)	(2 929)
Saldo po skompensowaniu	58	104
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	5 605	4 980

14. Zobowiązania z tytułu umów leasingu

Spółka w pozycji rzeczowych aktywów trwałych wykazuje również aktywa z tytułu praw do użytkowania. Zmiany stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania w podziale na poszczególne kategorie przedstawia poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość księgowa netto na 01.01.2020	32 986	-	3 834	611	-	37 431
Zwiększenia:	-	-	-	517	-	517
- nowe umowy	-	-	-	517	-	517
Amortyzacja	(466)	-	(1 467)	(537)	-	(2 470)
Pozostałe korekty	-	-	-	(16)	-	(16)
Wartość księgowa netto na 31.12.2020	32 520	-	2 367	575	-	35 462

Spółka jako korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną jako wartość resztowa przedmiotu leasingu powiększoną o podatek VAT. Zabezpieczeniem przedmiotu leasingu są weksle in blanco.

Okresy, na jakie zostały zawarte umowy leasingu wynoszą: 24 i 36 miesięcy dla środków transportu, 36 i 60 miesięcy dla sprzętu IT.

Wartość resztową ustalono na 10-64% dla środków transportu oraz 10% dla sprzętu IT. Spółka posiada grunty w wieczystym użytkowaniu. Koniec okresu użytkowania gruntów przypada na lata 2089-2091. Spółka ponosi rocznie opłatę z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 879 tys. zł. W związku z pandemią COVID-19 w 2020 roku termin opłaty został przesunięty na styczeń 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe przedstawiają się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019
W okresie 1 roku	2 944	2 953
W okresie od 1 do 2 lat	1 369	2 615
W okresie od 2 do 5 lat	2 638	3 115
Powyżej 5 lat	56 913	57 707
Minimalne opłaty leasingowe, ogółem	63 864	66 390
Minus koszty finansowe	(39 093)	(39 935)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	24 771	26 455
Krótkoterminowe	2 038	2 039
Długoterminowe	22 733	24 416

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała płatności odsetek od zobowiązań leasingowych w kwocie 210 tys. zł. zaprezentowane w pozycji kosztów finansowych sprawozdania z zysków i strat.

Zobowiązanie z tytułu umów leasingowych w podziale na kategorie rzeczowych aktywów trwałych:

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu maszyn i urządzeń	1 851	3 480
Zobowiązania z tytułu leasingu środków transportu	585	569
Wieczyste użytkowanie gruntów	22 335	22 406
	24 771	26 455

15. Świadczenia pracownicze

15.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kluczowa kadra kierownicza objęta jest świadczeniami na takiej samej zasadzie, jak pozostali pracownicy. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2020	31.12.2019
Stopa dyskontowa (%)	1,2%	2,1%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników	12,1-18,4%	15,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	3,5%

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	31.12.2020	31.12.2019
Stan na 1 stycznia	4 891	4 137
Koszty odsetkowe	103	107
Koszty bieżącego zatrudnienia	630	538
Koszty przeszłego zatrudnienia i ograniczenia programu świadczeń	-	-
Wypłacone świadczenia	(562)	(279)
Aktuarialny zysk/(strata) ze zmian założeń demograficznych	(114)	(72)
Aktuarialny zysk/(strata) ze zmian założeń ekonomicznych	375	403
Aktuarialny zysk/(strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	(10)	57
Zyski/straty z rozliczenia programu świadczeń	-	-
Stan na 31 grudnia	5 313	4 891
W tym:		
długoterminowa	4 816	4 187
krótkoterminowa	497	704

Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe została ujęta w pozycji zobowiązania krótkoterminowe/zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach:

	31.12.2020	31.12.2019
Koszty świadczeń:		
Koszty bieżącego zatrudnienia	(630)	(538)
Koszt odsetkowy	(103)	(107)
Koszty przyszłego zatrudnienia	-	-
Składniki kosztów programu ujęte w wyniku finansowym:	(733)	(645)
Aktuarialny zysk/(strata) ze zmian założeń demograficznych	114	72
Aktuarialny zysk/(strata) ze zmian założeń ekonomicznych	(375)	(403)
Aktuarialny zysk/(strata) z różnic pomiędzy założeniami a realizacją	10	(57)
Bieżące składniki kosztów programu ujęte w kapitałach własnych	(251)	(388)
Odroczony podatek dotyczący świadczeń	48	73
Razem koszty roku:	(984)	(1 033)
Skumulowana kwota kosztów programu ujęta w kapitałach	(863)	(612)

Zgodnie z MSR 19 poniżej zaprezentowano wrażliwość zobowiązań na zmiany stopy dyskontowej i stopy wzrostu wynagrodzeń.

W 2020 roku przyjęto wzrost i spadek stóp o 0,5% w ciągu roku:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5%	(208)
	(0,5%)	224
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,5%	214
	(0,5%)	(202)

W 2019 roku przyjęto wzrost i spadek stóp o 0,5% w ciągu roku:

Założenia	% zmiana	Wpływ na rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe
Stopa dyskontowa (%)	0,5% (0,5%)	(178) 191
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,5% (0,5%)	183 (173)

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31.12.2020 roku przez Spółkę na mocy umów leasingu wynosiła 35 462 tys. zł, z czego 32 520 tys. zł dotyczyła wieczystego użytkowania gruntów, 2 367 tys. zł dotyczyła leasingu maszyn i urządzeń, zaś 575 tys. zł leasingu środków transportu.

	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	4 255	4 251
Grunty w wieczystym użytkowaniu	32 520	32 986
Budynki i budowle	104 276	104 331
Urządzenia techniczne i maszyny	106 630	117 843
Środki transportu	3 860	5 455
Pozostałe środki trwałe	3 977	4 663
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	12 281	4 405
Razem	267 799	273 934

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020	37 237	104 331	117 843	5 455	4 663	4 405	273 934
<i>W tym:</i>							
<i>Wartość netto aktywa z tyt. prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2020</i>	<i>32 986</i>	<i>-</i>	<i>3 834</i>	<i>611</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>37 431</i>
Zwiększenia stanu	5	3 863	5 789	603	348	17 860	28 468
<i>W tym:</i>							
<i>Zwiększenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania (MSSF 16)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>517</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>517</i>
Zmniejszenia	(1)	(8)	(1 392)	(1 068)	(142)	(9 984)	(12 595)
<i>W tym:</i>							
<i>Sprzedaż</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(28)</i>	<i>(724)</i>	<i>(3)</i>	<i>-</i>	<i>(755)</i>
<i>Zmniejszenie aktywa z tyt. prawa do użytkowania</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(220)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(220)</i>
<i>Likwidacja</i>	<i>(1)</i>	<i>(8)</i>	<i>(1 364)</i>	<i>(124)</i>	<i>(139)</i>	<i>-</i>	<i>(1 636)</i>
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia i likwidacji składników majątku	-	4	1 354	653	109	-	2 120
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia i likwidacji aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	204	-	-	204
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(3 914)	(15 497)	(1 450)	(1 001)	-	(21 862)
Odpis amortyzacyjny aktywa z tyt. prawa do użytkowania	(466)	-	(1 467)	(537)	-	-	(2 470)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020	36 775	104 276	106 630	3 860	3 977	12 281	267 799
<i>W tym:</i>							
<i>Wartość netto aktywa z tyt. prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2020</i>	<i>32 520</i>	<i>-</i>	<i>2 367</i>	<i>575</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>35 462</i>

Na dzień 1 stycznia 2020 roku

Wartość brutto	37 665	141 024	285 992	18 026	10 586	4 405	497 698
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(428)	(36 693)	(168 149)	(12 571)	(5 923)	-	(223 764)
Wartość netto	37 237	104 331	117 843	5 455	4 663	4 405	273 934

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

Wartość brutto	37 669	144 879	290 389	17 561	10 792	12 281	513 571
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(894)	(40 603)	(183 759)	(13 701)	(6 815)	-	(245 772)
Wartość netto	36 775	104 276	106 630	3 860	3 977	12 281	267 799

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019	14 389	104 573	118 530	5 710	5 639	15 624	264 465
Rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania (MSSF 16)	23 325	-	4 182	512	-	-	28 019
Skorygowana wartość netto na dzień 1 stycznia 2019	37 714	104 573	122 712	6 222	5 639	15 624	292 484
Zwiększenia stanu	-	3 561	13 979	1 329	77	6 981	25 927
W tym:							
Zwiększenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania (MSSF 16)	-	-	-	364	-	-	364
Zmniejszenia	(49)	(181)	(299)	(706)	-	(18 200)	(19 435)
W tym:							
Sprzedaż	-	(181)	(46)	(706)	-	-	(933)
Zmniejszenie aktywa z tyt. prawa do użytkowania	(49)	-	-	-	-	-	(49)
Modyfikacje umów leasingu (MSSF 16)	-	-	(145)	-	-	-	(145)
Likwidacja	-	-	(108)	-	-	-	(108)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia i likwidacji składników majątku	-	181	151	592	-	-	924
Odpis amortyzacyjny za okres	-	(3 803)	(16 909)	(1 565)	(1 053)	-	(23 330)
Odpis amortyzacyjny aktywa z tyt. prawa do użytkowania	(428)	-	(1 461)	(417)	-	-	(2 306)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019	37 237	104 331	118 173	5 455	4 663	4 405	273 934
Wartość netto aktywa z tyt. prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2019	32 986	-	3 834	611	-	-	37 431
Na dzień 1 stycznia 2019 roku							
Wartość brutto	14 389	137 644	269 040	16 891	10 509	15 624	464 097
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(33 071)	(150 510)	(11 181)	(4 870)	-	(199 632)
Wartość netto	14 389	104 573	118 530	5 710	5 639	15 624	264 465
Na dzień 31 grudnia 2019 roku							
Wartość brutto	37 665	141 024	285 992	18 026	10 586	4 405	497 698
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(428)	(36 693)	(168 149)	(12 571)	(5 923)	-	(223 764)
Wartość netto	37 237	104 331	117 843	5 455	4 663	4 405	273 934

Rzeczowe aktywa trwałe ogółem na dzień 31 grudnia 2020 roku osiągnęły wartość 267 799 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 273 934 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (na dzień 31 grudnia 2019 roku: brak).

Zmiany odpisu aktualizującego środki trwałe przedstawiały się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	365	-
Utworzenie	-	365
Rozwiązanie	-	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	365	365

Spółka dokonała analizy przesłanek pochodzących z wewnętrznych i zewnętrznych źródeł informacji, jak również wpływu pandemii COVID-19 pod kątem utraty wartości środków trwałych. Analiza nie wykazała przesłanek utraty wartości, dlatego nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunt i budynki o wartości bilansowej 98 758 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 124 111 tys. zł) objęte są hipotekami ustanowionymi w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 77 891 tys. zł objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 88 194 tys. zł).

Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2019 roku: nie wystąpiły).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wynoszą 3 638 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 2 097 tys. zł).

Kupno i sprzedaż

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Spółka poniosła nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości 17 967 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019: 7 363 tys. zł) oraz dokonała sprzedaży środków trwałych o wartości netto: 215 tys. zł (w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2019: 164 tys. zł).

Do najistotniejszych inwestycji zaliczyć można nakłady na prace modernizacyjne w budynkach i halach produkcyjnych, modernizację sieci kablowych oraz kanalizacyjnych, zakup wag samochodowych oraz zakup maszyn do obróbki i oklejania płyty.

17. Wartości niematerialne

	31.12.2020	31.12.2019
Patenty i licencje	914	1 153
Zakończone prace rozwojowe	118	339
Pozostałe	-	4
Razem	1 032	1 496

	Patenty i licencje	Pozostałe	Zakończone prace rozwojowe	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2020 roku	1 153	4	339	1 496
Zwiększenia stanu	74	-	62	136
Zmniejszenia stanu	-	-	(306)	(306)
Odpis amortyzacyjny za okres	(313)	(4)	(280)	(597)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia	-	-	303	303
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	914	-	118	1 032
Na dzień 1 stycznia 2020 roku				
Wartość brutto	7 207	819	1 432	9 458

Umorzenie	(6 054)	(815)	(1 093)	(7 962)
Wartość netto	1 153	4	339	1 496
Na dzień 31 grudnia 2020 roku				
Wartość brutto	7 281	819	1 188	9 288
Umorzenie	(6 367)	(819)	(1 070)	(8 256)
Wartość netto	914	-	118	1 032

	Patenty i licencje	Pozostałe	Zakończone prace rozwojowe	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2019 roku	679	7	481	1 167
Zwiększenia stanu	741	-	264	1 005
Zmniejszenia stanu	-	-	(120)	(120)
Odpis amortyzacyjny za okres	(267)	(3)	(402)	(672)
Eliminacja umorzenia wskutek zbycia	-	-	116	116
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 153	4	339	1 496
Na dzień 1 stycznia 2019 roku				
Wartość brutto	6 466	819	1 288	8 573
Umorzenie	(5 787)	(812)	(807)	(7 406)
Wartość netto	679	7	481	1 167
Na dzień 31 grudnia 2020 roku				
Wartość brutto	7 207	819	1 432	9 458
Umorzenie	(6 054)	(815)	(1 093)	(7 962)
Wartość netto	1 153	4	339	1 496

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

Spółka w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku ujęła w kosztach sprzedaży kwotę 2 805 tys. zł z tytułu nakładów na prace badawcze (w roku 2019: 1 861 tys. zł) oraz kwotę 62 tys. zł na wartości niematerialne z tytułu prac rozwojowych (w roku 2019: 265 tys. zł). Prace badawczo- rozwojowe dotyczyły projektowania innowacyjnych wzorów meblowych, tworzenia ich prototypów oraz prac związanych z uzyskaniem i utrzymaniem patentu.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na wartościach niematerialnych Spółki nie są ustanowione żadne zabezpieczenia.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

W Spółce na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

18. Inwestycje w jednostki zależne i współkontrolowane.

18.1. Inwestycje w jednostki zależne

	31.12.2020	31.12.2019
Akcje/ Udziały w spółkach zależnych	289 883	289 877
Akcje i udziały pozostałe	3	3
	289 886	289 880

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2020 roku :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu/ udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
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
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	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.07.2016	134 981	134 981
FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka wspólnie kontrolowana	15.03.2016	101	101
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	5	5
FORTE MOBILA S.R.L.	Spółka zależna	28.02.2020	1	1
FORTE MEUBILAIR FORTE	Spółka zależna	21.12.2020	5	5
RAZEM			289 883	289 883

Udziały/akcje w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2019 roku :

Nazwa Spółki	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/ znaczącego wpływu/ udziałów	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
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
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	148 005	148 005
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	Spółka zależna	13.02.2015	4 000	4 000
FORTE BRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna	26.07.2016	134 981	134 981

FORESTIVO Sp. z o.o.	Spółka współkontrolowana	15.03.2016	101	101
ANTWERP FP SP. z o.o.	Spółka zależna	11.07.2017	5	5
RAZEM			289 877	289 877

Udział Spółki w pozostałych jednostkach przedstawia się następująco:

Stan na 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku:

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

18.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

W dniu 18 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z INDIAN FURNITURE PRODUCTS LIMITED (IFPL) z siedzibą w Chennai Indie, podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej ADVENTZ, umowę joint venture, dotyczącą produkcji i sprzedaży mebli na rynku indyjskim. Elementem umowy joint venture było utworzenie podmiotu o nazwie FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT. LTD z siedzibą w Chennai, w którym każdy z udziałowców, tj. FORTE i IFPL, posiada po 50% udziałów. Na mocy umowy wspólnicy zobowiązali się do dokonywania ewentualnych dopłat do kapitałów. Zasadniczym przedmiotem działalności FFPI jest produkcja i sprzedaż mebli. Działalność FFPI oparta jest o istniejący zakład produkcyjny i sieć sprzedaży w Indiach, będące dotychczas własnością IFPL oraz o dostarczane przez FORTE know-how, wzornictwo, rozwój produktu i technologię produkcji. Spółka FFPI rozpoczęła działalność operacyjną w kwietniu 2017 r.

Inwestycje wyceniane metodą praw własności	31.12.2020	31.12.2019
Skumulowany wynik	(24 150)	(17 725)
Różnice kursowe z przeliczenia	(56)	(609)
Pożyczka udzielona spółce współkontrolowanej	-	8 065
Wartość udziałów wg ceny nabycia	21 527	10 735
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności/ Zobowiązania wobec jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(2 679)	466

WYBRANE DANE FINANSOWE WG UDZIAŁU W KAPITAŁACH SPÓŁKI	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	6 836	1 091
Aktywa obrotowe	10 239	14 547
Suma aktywów	17 075	15 638
Kapitały	(2 679)	(5 276)
Zobowiązania długoterminowe	5 592	5 293
Zobowiązania krótkoterminowe	14 162	15 621
Suma pasywów	17 075	15 638
Przychody ze sprzedaży	8 825	21 946
Wynik bieżący	(6 424)	(6 538)

18.3. Opis zabezpieczeń ustanowionych na długoterminowych aktywach finansowych

Udziały o wartości bilansowej 148 005 tys. zł w spółce zależnej TANNE Sp. z o.o., zostały objęte zastawem rejestrowym i stanowią zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na budowę fabryki płyty.

18.4. Testy na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych

Dane finansowe uzyskane ze spółek zależnych, których udziały nie zostały objęte odpisami aktualizującymi, nie wskazują na wystąpienie przesłanek utraty wartości udziałów, dlatego też nie przeprowadzono testów na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych i współkontrolowanych.

19. Inne długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Udzielone pożyczki	2 705	8 197
Należności długoterminowe	23	27
Inne	61	61
	2 789	8 285

Więcej informacji o udzielonych pożyczkach znajduje się w notce nr 30.2.1

20. Zapasy

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały (w wartości netto)	40 154	42 629
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	13 335	13 943
Produkty gotowe:		
<i>Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia</i>	<i>78 335</i>	<i>85 417</i>
<i>Według wartości netto możliwej do uzyskania</i>	<i>72 984</i>	<i>80 905</i>
Towary	629	1 030
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	127 102	138 507

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach o wartości 107 045 tys. zł (w 2019 roku: 117 762 tys. zł) zostały ustanowione zabezpieczenia kredytów.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów przedstawiały się następująco:

	2020	2019
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	12 689	8 009
Zwiększenie	3 148	7 591
Wykorzystanie	(5 690)	-
Zmniejszenie	(381)	(2 911)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	9 766	12 689

Odpisy aktualizujące przypadające na poszczególne kategorie zapasów:

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	2 492	4 190
Towary	1 207	943
Produkty gotowe	5 351	4 511
Półwyroby	716	3 045
Saldo na koniec okresu	9 766	12 689

Wyliczenia odpisu aktualizującego zapasy ujętego w księgach Spółki dokonano na podstawie przeglądów, analiz składów wszystkich grup materiałowych, a także doświadczenia z zagospodarowania materiałów słabo rotujących.

Pozycje asortymentowe zalegające na zapasie Spółki zostały poddane wszechstronnym analizom. W przypadku indeksów, dla których w ocenie Spółki, odzyskanie pełnej wartości może budzić wątpliwości, określono jaki procent wartości jest możliwy do odzyskania w procesie produkcyjnym lub w procesie sprzedaży.

W ten sposób oszacowano, iż na moment bilansowy wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów powinna wynosić 9 766 tys. zł (w 2019 roku: 12 689 tys. zł).

Odpis aktualizujący wartość zapasów został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji kosztu własnego sprzedaży – w przypadku zapasów przeznaczonych do sprzedaży oraz w pozostałych kosztach operacyjnych – w przypadku zapasów przeznaczonych do złomowania.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku Spółka wykorzystwała z tytułu złomowania część odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 5 690 tys. zł. Dodatkowo na skutek przeprowadzonej analizy rozwiązano odpis w wysokości 381 tys. zł oraz utworzono odpis na zapasy nierotujące oraz niepełnowartościowe w kwocie 3 148 tys. zł.

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	11 508	12 073
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	114 859	77 209
Należności budżetowe	49 509	39 921
Pozostałe należności od osób trzecich	132	530
Rozliczenia międzyokresowe:	1 679	1 997
<i>Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne</i>	<i>1 335</i>	<i>883</i>
<i>Targi</i>	<i>-</i>	<i>61</i>
<i>Rozliczenie kosztów projektów</i>	<i>-</i>	<i>640</i>
<i>Podróże służbowe</i>	<i>1</i>	<i>66</i>
<i>Licencje</i>	<i>38</i>	<i>115</i>
<i>Zaliczki</i>	<i>263</i>	<i>69</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>42</i>	<i>163</i>
Należności ogółem (netto)	177 687	131 730
Odpis aktualizujący należności	5 771	1 294
Należności brutto	183 458	133 024

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	31.12.2020	31.12.2019
a) do 1 miesiąca	72 061	54 450
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 263	11 595
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46	16
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	19 768	24 516
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	132 138	90 577
Odpis aktualizujący należności	(5 771)	(1 294)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	126 367	89 283

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie:

	31.12.2020	31.12.2019
a) do 1 miesiąca	10 238	19 755
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 142	805
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	397	64
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	327	704
e) powyżej 1 roku	4 664	3 188
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	19 768	24 516
Odpis aktualizujący należności	(5 771)	(1 294)
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	13 997	23 222

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 30.1. dodatkowych not objaśniających.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają termin płatności od 1 do 3 miesięcy.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Znacząca część należności Spółki jest ubezpieczona, bądź zabezpieczona akredytywami i gwarancjami bankowymi z tytułu centralnego regulowania płatności. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Należności budżetowe dotyczą przede wszystkim podatku VAT i podatku u źródła.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 5 771 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 1 294 tys. zł) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Odpis aktualizujący wartość należności został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Zmiany odpisu aktualizującego należności przedstawiały się następująco:

	2020	2019
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 294	1 358
Utworzenie	5 088	360
Wykorzystanie	-	(89)
Rozwiązanie	(611)	(335)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	5 771	1 294

Utworzony odpis aktualizujący należności w głównej mierze dotyczy indyjskiej Spółki współkontrolowanej i został utworzony w związku z dużą niepewnością związaną z przebiegiem pandemii COVID-19 w Indiach – jego wysokość wyniosła 4 602 tys. zł.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 605	44 641
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy, obligacje z terminem wykupu poniżej 3 m-cy)	-	-
	7 605	44 641

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 7 605 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 44 641 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 15 tys. zł, zgromadzone na specjalnych rachunkach bankowych do celów VAT (31 grudnia 2019 roku: 10 tys. zł).

23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

23.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny (akcje w sztukach)	31.12.2020	31.12.2019
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda	8 793 992	8 793 992
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 456 380	2 456 380
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złoty każda	6 058 000	6 058 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złoty każda	2 047 619	2 047 619
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda	4 327 093	4 327 093
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złoty każda	68 000	68 000
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złoty każda	150 000	150 000
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda	29 685	29 685
	23 930 769	23 930 769

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone lub pokryte wkładem rzeczowym.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu oraz co do dywidendy i prawa zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Spółki na dzień 15 kwietnia 2021 roku:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm Holding AG	10 063 780	42,83%	42,83%
2.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2 754 409	11,51%	11,51%
3.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA SANTANDER	2 116 000	8,84%	8,84%
4.	Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 348 866	5,64%	5,64%

Lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji Jednostki Dominującej, na dzień 31 grudnia 2020 roku.

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm Holding AG	10 018 780	41,87%	41,87%
2.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2 754 409	11,51%	11,51%
3.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA SANTANDER	2 116 000	8,84%	8,84%
4.	Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	1 348 866	5,64%	5,64%

23.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału.

23.3. Kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe	31.12.2020	31.12.2019
Program motywacyjny	2 354	2 354
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	(20 666)	11 718
Koszt zabezpieczenia	5 868	12 885
Kapitał z połączenia jednostki zależnej	(1 073)	(1 073)
Świadczenia emerytalne	(724)	(521)
Różnice kursowe z przeliczenia	(55)	(544)
	(14 296)	25 340

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

	31.12.2020	31.12.2019
Saldo na początek okresu obrotowego	11 718	3 266
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	(54 469)	18 844
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	14 488	(8 409)
Odroczony podatek dochodowy	7 597	(1 983)
Saldo na koniec okresu obrotowego	(20 666)	11 718

Koszt zabezpieczenia

	31.12.2020	31.12.2019
Saldo na początek okresu obrotowego	12 885	17 687
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	9 636	3 304
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	(18 298)	(9 233)
Odroczony podatek dochodowy	1 645	1 127
Saldo na koniec okresu obrotowego	5 868	12 885

23.4. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.12.2020	31.12.2019
Saldo na początek okresu obrotowego	402 705	405 839
Zysk/(strata) netto	33 324	(3 134)
Saldo na koniec okresu obrotowego	436 029	402 705

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Zgodnie ze Statutem Spółki na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe mogą być użyte w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego oraz wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Decyzją Walnego Zgromadzenia strata wygenerowana w 2019 roku w wysokości 3 134 tys. zł została pokryta z kapitału zapasowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

24. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Na moment publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji odnośnie rekomendacji co do sposobu dystrybucji zysku wygenerowanego w okresie sprawozdawczym.

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Krótkoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	31.12.2020	31.12.2019
PKO BP S.A.– kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2021	26 571	-

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+marża	do 26.02.2021	3 396	-
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR+marża	do 30.09.2021	41 533	-
Razem krótkoterminowe			71 500	-

Długoterminowe	Nominalna stopa procentowa %	Termin spłaty	31.12.2020	31.12.2019
PKO BP S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR+marża	do 09.06.2021	-	69 713
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+marża	do 26.02.2021	-	16 683
ING Bank Śląski S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 100 000 tys. zł	w zależności od waluty wykorzystania 1M WIBOR /1M EURIBOR /1M LIBOR+marża	do 30.09.2021	-	66 072
Razem długoterminowe			-	152 468

Przy nominalnej stopie procentowej należy uwzględnić dodatkowo wynegocjowane marże bankowe, które odzwierciedlają ryzyko związane z finansowaniem Spółki.

Spółka na moment bilansowy przeprowadziła analizę kredytów pod kątem ich wyceny do wartości godziwej. Wynik analizy potwierdził, iż wartość zobowiązań kredytowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od ich wartości godziwej biorąc pod uwagę aktualnie dostępne warunki finansowania, w szczególności marże kredytowe oferowane na rynku.

Na 31 grudnia 2020, saldo kredytów oprocentowanych stopą zmienną zależną od LIBOR, które byłyby przedmiotem zmian wynikających z reformy IBOR wynosi 0. Dlatego Spółka nie spodziewa się żadnych istotnych zysków ani strat wynikających ze zmian związanych z tą reformą.

Na dzień 31.12.2020 roku Spółka spełniła kowenanty zgodnie z zawartymi umowami kredytowymi.

Zabezpieczenia kredytów na dzień	31 grudnia 2020 roku
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 nieruchomości oraz na prawie własności budynków położonych w Hajnówce oraz w Ostrowi Mazowieckiej. 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 4. Zastaw rejestrowy na zapasach rzeczy oznaczonych co do gatunku znajdujących się w fabryce 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 do kwoty 54 000 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków w fabryce w Suwałkach. 3. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości w Białymstoku. 4. Hipoteka łączna do kwoty 120 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości będących własnością spółki zależnej FORTE BRAND Sp. z o. o. znajdujących się we Wrocławiu przy ul. Brücknera, ul. Robotniczej; w Przemyślu przy ul. Bakończyckiej, na spółdzielczym własnościowym prawie do lokalu użytkowego położonym w Krakowie przy ul. Aleksandry.

	5. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym wymienionym w załączniku Zbiór Maszyn i Urządzeń do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.
	6. Zastaw rejestrowy ustanowiony na zapasach o minimalnej wartości 65 000 tys. zł znajdujących się w fabryce w Suwałkach i w Ostrowi Mazowieckiej do najwyższej sumy zabezpieczenia 120 000 tys. zł.
	7. Cesja praw z polis ubezpieczeniowych.
	8. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.
	1. Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę zaopatrzonej w deklarację wekslową.
mBank S.A. – kredyt obrotowy w wysokości 5 000 tys. EUR.	2. Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych do najwyższej sumy zabezpieczenia 6 500 tys. EUR.

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

	31.12.2020	31.12.2019
PLN	6 893	126 070
USD	-	2 976
EUR	64 607	23 422
	71 500	152 468

Uzgodnienie ruchów kredytów do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

	Stan na początek okresu	zaciągnięcie	spłata	Różnice kursowe (zrealizowane na spłacie, wycena)	Stan na koniec okresu
PKO BP S.A.	69 713	-	(44 043)	901	26 571
mBank S.A.	16 683	-	(13 287)	-	3 396
ING Bank Śląski S.A.	66 072	-	(27 300)	2 761	41 533
	152 468		(84 630)	3 662	71 500

W dniu 14 stycznia 2020 roku Spółka zawarła aneks z ING Bank Śląski S.A. dotyczący akredytywy wystawionej na rzecz ICICI Bank India w celu zabezpieczenia umowy kredytowej spółki Forte Furniture India zwiększający kwotę udzielonej akredytywy z 1 900 tys. EUR do 3 800 tys. EUR (równowartość 16 182 tys. zł).

W dniu 16 lipca 2020 roku Spółka zawarła umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. wyrażającą zgodę Banku na zrzeczenie się prawa wynikającego z niedotrzymania przez Spółkę umownego poziomu kowenantu dług/EBITDA na dzień 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 22 lipca 2020 roku mBank S.A. wyraził zgodę w formie wydanego oświadczenia na odstąpienie przez Spółkę od obliczania wskaźnika dług/EBITDA na datę 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 23 września 2020 roku Spółka zawarła Aneks nr 28 do umowy kredytowej z PKO BP S.A. z dnia 14 lutego 2000 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu określono nowe poziomy wskaźnika dług/EBITDA na okres od 30.09.2020 roku do 31.03.2021 roku.

W dniu 30 września 2020 roku Spółka zawarła umowę uzupełniającą do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. Na podstawie aneksu określono nowe poziomy wskaźnika dług/EBITDA na okres od 30.09.2020 roku do 31.03.2021 roku.

W dniu 14 października 2020 roku Spółka zawarła Aneks nr 7 do umowy kredytowej z mBank SA z dnia 20 grudnia 2013 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu określono nowe poziomy wskaźnika dług/EBITDA na okres od 30.09.2020 roku do 31.03.2021 roku.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	84 686	95 879
Wobec jednostek powiązanych	36 669	31 398
Wobec jednostek pozostałych	48 017	64 481
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	9 135	5 643
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 514	1 034
Ubezpieczenia społeczne	6 302	4 456
Pozostałe	1 319	153
Pozostałe zobowiązania	21 361	17 040
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	15 611	13 589
Zobowiązania inwestycyjne	3 638	2 097
Inne zobowiązania	2 112	1 354
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu:	60 374	42 604
Prowizji od sprzedaży	3 251	1 348
Bonusów dla odbiorców	25 132	27 651
Świadczeń urlopowych	6 913	3 455
Premii rocznej dla Zarządu	7 480	3 460
Kosztów badania sprawozdania finansowego	74	152
Usług obcych	14 768	5 279
Kar konwencjonalnych	2 430	430
Dotacja	300	-
Pozostałe	26	829
Zobowiązania razem	175 556	161 166

Na podstawie umowy zawartej z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych Spółka otrzymała dofinansowanie, którego przedmiotem jest realizacja projektu pod tytułem: „Projekt zakupu i instalacji elektrycznych systemów oświetleniowych w celu zapewnienia zgodnych z normatywnymi parametrów oświetlenia pomieszczeń i stanowisk pracy na halach produkcyjnych dla Fabryk Mebli „FORTE” Oddział w Suwałkach”. W listopadzie 2020 roku Spółka otrzymała pierwszą transzę dofinansowania rządowego w kwocie 300 tys. zł. Całkowite dofinansowanie projektu wyniesie 380 tys. zł, natomiast koszt inwestycji to 1 556 tys. zł.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 30 dodatkowych not objaśniających. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 7 do 60 dni. Pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane i rozliczane są z 1 miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami, a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest zwracana Spółce przez właściwe organy podatkowe w okresach 60-dniowych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach wymagalności w ciągu całego roku obrotowego.

27. Rezerwy

	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	497	704
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 273	2 273
	2 770	2 977

Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia została szczegółowo opisana w nocie 15.

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. Założenia

zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i 1-rocznym okresie gwarancji i rękojmi na wszystkie sprzedane produkty.

28. Poręczenie udzielone spółkom zależnym oraz zobowiązania warunkowe

28.1. Udzielone poręczenia

W dniu 28.06.2016 roku Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia i zobowiązała się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. wynikające z umowy kredytowej z dnia 14.12.2015 roku zawartej pomiędzy DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. i ING Bank Śląski S.A. 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 29.10.2024 roku. Saldo kredytu na dzień 31.12.2020 roku wynosi 5 355 tys. zł (na 31 grudnia 2019 roku: 10 331 tysięcy zł).

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2020 roku Jednostka Dominująca udzieliła następujących poręczeń zobowiązań handlowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

- na rzecz Interpret Polska Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 400 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 345 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 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 96 tys. zł,
- na rzecz Decor Druck Leipzig GmbH poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 320 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 87 tys. zł,
- na rzecz Schattdcor sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 500 tys. zł z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 19 tys. zł,
- na rzecz Pflaiderer Silekol Sp. z o.o. poręczenie zobowiązań handlowych do wysokości 2 000 tys. EUR z datą wygaśnięcia przypadającą na dzień 30.06.2021 roku. Saldo zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 92 tys. EUR.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2020 roku obowiązywały następujące poręczenia zobowiązań kredytowych spółki zależnej TANNE Sp. z o.o.:

- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Kredytu,
- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 105 000 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Kredytu,
- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 18 564 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec PKO BP wynikające z Umowy Hedgingowej,
- poręcznie udzielone przez Jednostkę Dominującą do kwoty 21 750 tys. EUR za zobowiązania TANNE wobec BGK wynikające z Umowy Hedgingowej.

Saldo kredytu TANNE Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 302 610 tys. zł.

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 DYSTRI-FORTE Sp. z o.o. prowadzi działalność operacyjną na wyłączność FORTE S.A., natomiast TANNE Sp. z o.o. tylko w ograniczonym zakresie prowadzi sprzedaż do klientów zewnętrznych, FORTE S.A. zapewnia im stabilny przepływ środków pieniężnych, zmaterializowanie ryzyka spłaty zobowiązań warunkowych Jednostka Dominująca ocenia jako mało prawdopodobne.

28.2. Zobowiązania warunkowe

W dniu 2 lipca 2018 roku Spółka udzieliła, poprzez otwarcie akredytywy Stand-by w ING Bank N.V., zabezpieczenia kredytu udzielonego spółce współkontrolowanej FORTE Furniture India przez ICICI Bank Limited India z siedzibą w Kolkata. Wysokość akredytywy wynosi 4 mln EUR z datą ważności do 21.08.2021 roku. Akredytywa została udzielona w ciężar limitu kredytu obrotowego w ING Bank Śląski S.A.

29. Sprawy sądowe

Nie występują istotne postępowania sądowe.

30. Informacje o podmiotach powiązanych

30.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych ze spółkami zależnymi. 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	31.12.2020	1 262	16 710	1 209	2 293
	31.12.2019	1 382	17 960	1 315	1 639
FORTE MOEBEL AG	31.12.2020	43 838	4 780	3 390	786
	31.12.2019	35 961	4 160	3 294	245
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	31.12.2020	2 190	24 384	782	968
	31.12.2019	2 010	26 876	1 261	2 309
Forte Brand Sp. z o.o.	31.12.2020	1 458	22 521	3	8 697
	31.12.2019	1 699	23 103	1	2 240
TANNE Sp. z o.o.	31.12.2020	7 552	246 511	375	23 733
	31.12.2019	11 583	276 529	431	24 301
TM HANDEL Sp. z o.o.	31.12.2020	-	-	-	-
	31.12.2019	-	360	-	38
TM HANDEL Sp. z o.o. S.K.A	31.12.2020	1	-	-	-
	31.12.2019	1	-	-	-
FORT INVESTMENT Sp. z o.o.	31.12.2020	1	-	-	-
	31.12.2019	1	-	-	-
FORTE BALDAI UAB	31.12.2020	-	183	-	16
	31.12.2019	-	181	-	15
FORTE SK S.r.o	31.12.2020	-	1 026	-	92
	31.12.2019	-	1 137	-	94
FORTE FURNITURE Ltd	31.12.2020	-	467	-	(66)*
	31.12.2019	-	383	-	32
FORTE IBERIA S.l.u.	31.12.2020	2	1 809	(2)*	115
	31.12.2019	-	2 106	-	447
ANTWERP FP Sp. z o.o.	31.12.2020	11 238	214	5 399	30
	31.12.2019	9 099	172	1 961	38
MEUBILAIR FORTE	31.12.2020	-	-	-	5
Razem	31.12.2020	67 542	318 605	11 156	36 669
	31.12.2019	61 736	352 967	8 263	31 398

*faktury korygujące należności/zobowiązania

Podmiot współzależny		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
FORTE FURNITURE PRODUCTS INDIA PVT	31.12.2020	664	-	352	-
	31.12.2019	1 241	-	3 810	-

30.2. Pozostałe transakcje

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

30.2.1 Udzielone pożyczki

Aktywa trwałe	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2 705	6 547
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	1 650
	2 705	8 197
Aktywa obrotowe		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2 168	4 517
Odsetki należne od pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	52	379
Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	-	1 057
Odsetki należne od pożyczek udzielonych podmiotom pozostałym	-	14
	2 220	5 967
Pożyczki udzielone razem	4 925	14 164

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku prezentują poniższe tabele:

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2020 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2020
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	660	PLN	grudzień 2022	660	2
DYSTRI- FORTE Sp. z o.o.	700	EUR	czerwiec 2022	1 200	4
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	40	PLN	czerwiec 2021	40	-
KWADRAT Sp. z o.o.	438	EUR	czerwiec 2024	1 503	19
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	250	PLN	kwiecień 2022	250	15
FORTE BRAND Sp. z o.o.	5 000	PLN	grudzień 2020	-	12
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	1 254	PLN	marzec 2021	1 220	-
				4 873	52
W tym:					
Część krótkoterminowa:					
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.				330	2
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.				812	4
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.				40	-
KWADRAT Sp. z o.o.				376	19
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.				610	15
FORTE BRAND Sp. z o.o.				-	12
Razem:				2 168	52

Część długoterminowa:

FORT INVESTMENT Sp. z o.o.	330	-
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	388	-
KWADRAT Sp. z o.o.	1 127	-
GALERIA KWADRAT Sp. z o.o.	860	-
Razem:	2 705	-

Podmiot zależny	Umowne saldo pożyczki w walucie w tys.	Waluta pożyczki	Termin spłaty	Saldo pożyczki na dzień 31.12.2019 w tys. zł	Wartość odsetek należnych na dzień 31.12.2019
FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	660	PLN	grudzień 2021	660	4
DYSTRI- FORTE Sp. z o.o.	656	EUR	czerwiec 2022	1 857	5
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	30	PLN	czerwiec 2020	30	-
MV FORTE GmbH	2 800	EUR	czerwiec 2022	8 517	24
				11 064	33

W tym:

Część krótkoterminowa:

FORT INVESTMENT Sp. z o. o.	330	4
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	750	5
TM- HANDEL Sp. z o.o. S.K.A.	30	-
MV FORTE GmbH	3 407	24
Razem:	4 517	33

Część długoterminowa:

FORT INVESTMENT Sp. z o.o.	330	-
DYSTRI-FORTE Sp. z o.o.	1 107	-
MV FORTE GmbH	5 110	-
Razem:	6 547	-

Powyższe pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych (oprocentowanie zmienne oparte o EURIBOR / WIBOR plus marża).

31. Instrumenty finansowe

31.1. Wartość bilansowa

Spółka w pozycji aktywów finansowych nie wykazuje dzieł sztuki (61 tys. zł), w należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia należności budżetowych oraz rozliczeń międzyokresowych, natomiast w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie uwzględnia zobowiązań kontraktowych, zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, świadczeń urlopowych i kar konwencjonalnych.

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające wyceniane według wartości godziwej	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	3	-	2 118	-	-	2 121
Aktywa finansowe	3	-	2 118	-	-	2 121
Aktywa finansowe obrotowe:	-	2 343	134 591	-	-	136 934
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	2 343	124 156	-	-	126 499
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	7 605	-	-	7 605
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	2 830	-	-	2 830
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	-	(15 701)	(15 701)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(15 701)	(15 701)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(207 217)	(2 568)	(209 785)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(135 717)	-	(135 717)
Bieżąca część kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	(71 500)	-	(71 500)
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(2 568)	(2 568)
	3	2 343	139 052	(207 217)	(18 269)	(86 431)

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające wyceniane według wartości godziwej	Ogółem
Aktywa finansowe trwale:	3	-	8 224	-	13 450	21 667
Aktywa finansowe	3	-	8 224	-	-	8 227
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	13 450	13 450
Aktywa finansowe obrotowe:	-	629	139 790	-	16 924	157 343
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	629	89 182	-	-	89 811
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-	-	16 924	16 924
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	44 641	-	-	44 641
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	5 967	-	-	5 967
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	-	-	-	(152 468)	-	(152 468)
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	(152 468)	-	(152 468)
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	(133 805)	-	(133 805)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	(133 805)	-	(133 805)
	3	629	148 616	(286 273)	30 374	(107 253)

31.2. Wartość godziwa

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

Spółka na moment bilansowy przeprowadziła analizę kredytów pod kątem ich wyceny do wartości godziwej. Wynik analizy potwierdził, iż wartość zobowiązań kredytowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie nie odbiega w istotny sposób od ich wartości godziwej biorąc pod uwagę aktualnie dostępne warunki finansowania, w szczególności marże kredytowe oferowane na rynku.

Akcje i udziały zaliczane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody dotyczą podmiotów nienotowanych, dla których brak jest możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi i wyceniane są w cenie 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:

31.12.2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	-	3
Udzielone pożyczki	-	4 925	-
Należności długoterminowe	-	23	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	(71 500)	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	(135 717)	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	(18 269)	-
	-	(220 538)	3

31.12.2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje i udziały nienotowane na giełdzie	-	-	3
Udzielone pożyczki	-	14 164	-
Należności długoterminowe	-	27	-
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	30 374	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	-	(133 805)	-
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	(152 468)	-
	-	(241 708)	3

Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

Poziom I

Wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku)

Do poziomu I Spółka kwalifikuje akcje, papiery dłużne notowane na GPW.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2020 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu I (w 2019 roku: nie występowały).

Poziom II

Zawiera dane wejściowe inne, niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne. Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane:

- notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku;
- notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne;
- rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.);
- inne rynkowo potwierdzone informacje.

Do poziomu II Spółka kwalifikuje należności lub zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych, należności, pozostałe aktywa/zobowiązania finansowe, jak udzielone pożyczki.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest na podstawie modeli wyceny instrumentów finansowych przy zastosowaniu ogólnie dostępnych kursów walutowych (2020: kurs EUR- 4,6148; 2019: kurs EUR – 4,2585) i stóp procentowych (1M -12 M WIBID, 1M-12M EURIBOR). Wskaźniki zmienności kursów walut pozyskiwane są z serwisów Reuters lub Bloomberg. Kursy po jakich są zawierane opcje walutowe zaprezentowano w nocie nr 32.3.

Poziom III

Do poziomu trzeciego zalicza się wszelkie wyceny oparte na danych o charakterze nieobserwowalnym, stosowany jest wówczas, gdy nie można pozyskać informacji z dwóch pierwszych poziomów wyceny.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	3	3
Odpisy aktualizujące	-	-
Sprzedaż	-	-
Stan na koniec okresu	3	3

31.3. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat dotyczących instrumentów finansowych ujęte w rachunku zysków i strat

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat na dzień 31 grudnia 2020 roku	Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	825	(2 426)	-	(1 601)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	12 778	(8 063)	-	4 715
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących od należności	-	(4 149)	-	-	(4 149)
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących od odsetek od należności	-	328	-	-	328
Dywidendy	-	151	-	-	151
Korekta sprzedaży z tytułu transakcji zabezpieczających	-	-	-	3 810	3 810
Ogółem zysk/(strata) netto	-	9 933	(10 489)	3 810	3 254

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat na dzień 31 grudnia 2019 roku	Inwestycje kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	568	(4 594)	-	(4 026)
Przychody/(koszty) z tytułu sprzedaży udziałów	-	5 611	-	-	5 611
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	(2 319)	1 489	-	(830)
(Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	172	(21)	-	-	151
Dywidendy	-	3 487	-	-	3 487
Korekta sprzedaży z tytułu transakcji zabezpieczających	-	-	-	17 642	17 642
Ogółem zysk/(strata) netto	172	7 732	(3 105)	17 642	22 035

Spółka do pozycji „Przychody/(koszty) z tytułu odsetek” nie ujmuje odsetek budżetowych oraz od leasingu (wyłączone z zakresu klasyfikacji i wyceny MSSF 9).

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

32.1. Zastosowane kursy walutowe oraz stopy procentowe

Poniższa tabela przedstawia zastosowane w sprawozdaniu finansowym wyjściowe stopy procentowe do badania wrażliwości na zmiany:

	%
Rok zakończony dnia 31.12.2020	
1M WIBOR	0,2000
3M WIBOR	0,2100
1M EURIBOR	-0,5540
3M EURIBOR	-0,5450
1M LIBOR USD	0,1439
Rok zakończony dnia 31.12.2019	
1M WIBOR	1,6300
3M WIBOR	1,7100
1M EURIBOR	-0,4380
3M EURIBOR	-0,3830
1M LIBOR USD	1,7625

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim zerokosztowe strategie opcyjne oraz sporadycznie walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi, poza korzystaniem z usług faktoringu dla wybranych należności handlowych. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. W stosowanych metodach nie nastąpiły żadne zmiany w stosunku do poprzedniego okresu.

Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 8.16 i 8.17.

32.2. Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w poniższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Umowy leasingowe, w których stopa dyskonta została wyliczona w oparciu o długoterminowe obligacje Skarbu Państwa tylko w niewielkim stopniu są wrażliwe na zmienność stóp procentowych. Do umów tych zalicza się umowy wieczystego użytkowania gruntów oraz jedną z umów leasingu urządzeń.

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

31 grudnia 2020 - Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2–5 lat	>5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	2 778	1 343	752	-	4 873
Kredyty bankowe	71 500	-	-	-	71 500
Leasing finansowy	2 038	551	248	21 934	24 771

31 grudnia 2019- Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2–5 lat	>5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	5 574	7 851	346	-	13 771
Kredyty bankowe	-	152 468	-	-	152 468
Leasing finansowy	2 039	1 766	715	21 935	26 455

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zaciągniętych przez Spółkę wynosiła na dzień 31 grudnia 2020 roku 1,28% (2019: 2,02 %).

Spółka dokonuje analizy ryzyka stopy procentowej dla długoterminowego leasingu finansowego oraz długoterminowych kredytów obrotowych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku założono wzrost/spadek ich oprocentowania w skali roku w punktach % (p.p.)– dla LIBOR o 0,10 pkt %, EURIBOR o 0,10 pkt % oraz dla WIBOR o 0,10 pkt %.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej.

Zobowiązania kredytowe i leasingowe	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.12.2020			
Leasing finansowy PLN	181	+0,10	-
Leasing finansowy PLN	181	-0,10	-
31.12.2019			
Kredyt długoterminowy PLN	126 071	+0,50	10
Kredyt długoterminowy PLN	126 071	-0,50	(10)
Kredyt długoterminowy EUR	23 422	+0,10	(26)
Kredyt długoterminowy EUR	23 422	-0,10	26
Kredyt długoterminowy USD	2 975	+0,18	5
Kredyt długoterminowy USD	2 975	-0,18	(5)
Leasing finansowy PLN	642	+0,50	-
Leasing finansowy PLN	642	-0,50	-

Dla analizy wrażliwości na zmiany stopy procentowej dla rachunkowości zabezpieczeń przyjęto średnio wzrost /spadek stopy WIBOR o 0,5 pkt % (p.p.), wzrost /spadek stopy EURIBOR o 0,10 pkt % (p.p.).

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Zmiana punktów % (p.p.)	Koszt zabezpieczenia
31.12.2020			
3M_WIBOR/ WIBID	(18 269)	+0,50	(6 642)
3M_WIBOR/ WIBID	(18 269)	-0,50	6 659
3M_EURIBOR	(18 269)	+0,10	1 355
3M_EURIBOR	(18 269)	-0,10	(1 358)
31.12.2019			
3M_WIBOR/ WIBID	30 374	+0,50	8 023
3M_WIBOR/ WIBID	30 374	-0,50	(8 558)
3M_EURIBOR	30 374	+0,10	1 649
3M_EURIBOR	30 374	-0,10	(1 635)

32.3. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji sprzedaży. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych, niż jej waluta funkcjonalna. Około 85 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych, niż waluta sprawozdawcza Spółki. Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych na racjonalnie możliwe wahania kursu EUR i USD (łącznie) przy założeniu niezmienności innych czynników.

Parametry przyjęte w zaprezentowanej analizie wrażliwości zostały ustalone w oparciu o dostępne prognozy rynkowe dotyczące kształtowania się tych parametrów w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Do analizy przyjęto następujące założenia zmiany kursów walut: dla danych na dzień 31 grudnia 2020 roku przyjęto wzrost kursu waluty EUR o 5% i spadek kursu EUR o 8% (4,6148; wzrost 4,8455; spadek 4,2456) , wzrost / spadek kursu waluty USD o 5% 3,7584; 3,9464; 3,5704) dla danych na dzień 31 grudnia 2019: wzrost / spadek kursu waluty EUR o 4% (4,2585; wzrost 4,4288; spadek 4,0882) , wzrost / spadek kursu waluty USD o 4% (3,7977; 3,9496; 3,6458)

FX Opcje	Wartości narażone na ryzyko	Procentowa zmiana kursów	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Koszt zabezpieczenia
31.12.2020				
EUR/PLN	(18 269)	+5%	(10 210)	(34 327)
EUR/PLN	(18 269)	-8%	56 703	15 737
31.12.2019				
EUR/PLN	30 374	+4%	(57 452)	16 843
EUR/PLN	30 374	-4%	72 548	(17 061)

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.12.2020				
Należności handlowe	123 666	-	+5%	6 183
Pożyczki udzielone	2 703	-	+5%	135
Środki pieniężne	6 268	77	+5%	317
Zobowiązania handlowe	(45 364)	(1 030)	+5%	(2 320)
Kredyty bankowe	(64 607)	-	+5%	(3 230)
Razem wpływ wzrostu kursów	22 666	(953)		1 085
Należności handlowe	123 666	-	-8%/-5%	(9 893)
Pożyczki udzielone	2 703	-	-8%/-5%	(216)
Środki pieniężne	6 268	77	-8%/-5%	(505)
Zobowiązania handlowe	(45 364)	(1 030)	-8%/-5%	3 681
Kredyty bankowe	(64 607)	-	-8%/-5%	5 169
Razem wpływ spadku kursów	22 666	(953)		(1 764)

	Wartości narażone na ryzyko w walucie EUR przeliczone na PLN	Wartości narażone na ryzyko w walucie USD przeliczone na PLN	Procentowa zmiana kursów	Wpływ na wynik finansowy brutto
31.12.2019				
Należności handlowe	96 022	-	+4%	3 841
Pożyczki udzielone	11 761	-	+4%	471
Środki pieniężne	37 342	63	+4%	1 496
Zobowiązania handlowe	(54 735)	(603)	+4%	(2 214)
Kredyty bankowe	(23 422)	(2 975)	+4%	(1 056)
Razem wpływ wzrostu kursów	66 968	(3 515)		2 538
Należności handlowe	96 022	-	-4%	(3 841)

Pożyczki udzielone	11 761	-	-4%	(471)
Środki pieniężne	37 342	63	-4%	(1 496)
Zobowiązania handlowe	(54 735)	(603)	-4%	2 214
Kredyty bankowe	(23 422)	(2 975)	-4%	1 056
Razem wpływ spadku kursów	66 968	(3 515)		(2 538)

32.3.1 Pochodne instrumenty finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	13 450
Krótkoterminowe należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	16 924
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(15 701)	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	(2 568)	-
Wartość godziwa zerokosztowych strategii opcyjnych	(18 269)	30 374

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym

Podstawową metodą zarządzania ryzykiem walutowym są strategie zabezpieczające wykorzystujące instrumenty pochodne. Spółka stosuje do zabezpieczenia przyszłych transakcji walutowych symetryczne strategie opcyjne (opis w nocie 8.16)

Wpływ instrumentów pochodnych na sprawozdania

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2020 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie 3 810 tys. zł i dotyczył realizacji wygasających strategii opcyjnych objętych rachunkowością zabezpieczeń.

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Wpływy na przychody ze sprzedaży	3 810	17 642
Wpływy z instrumentów pochodnych na wynik okresu, łącznie:	3 810	17 642

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019
Zyski/Straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie	(54 469)	18 844
Kwoty przeklasyfikowane z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych do przychodów ze sprzedaży	14 488	(8 409)
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości czasowej opcji	9 636	3 304
Kwoty przeklasyfikowane z kosztu zabezpieczenia do przychodów ze sprzedaży	(18 298)	(9 233)
Wpływy z instrumentów pochodnych na inne całkowite dochody	(48 643)	4 506

Rachunkowość zabezpieczeń

Jednym ze strategicznych celów spółki jest minimalizacja ryzyka walutowego rozumianego jako wpływ zmian kursów walutowych na przepływy pieniężne, a tym samym na wynik finansowy Spółki. Spółka w ramach Planu Finansowego, co rok prognozuje miesięczne przychody i wydatki w walutach obcych otrzymując finalnie szereg prognozowanych ekspozycji netto. W celu zabezpieczenia tych prognozowanych ekspozycji przed wpływem istotnej zmiany kursu walutowego Spółka zawiera zerokosztowe symetryczne strategie opcyjne polegające na zakupie opcji put i jednoczesnej sprzedaży opcji call na tę samą ilość jednostek instrumentu bazowego. Opisana strategia eliminuje wpływ ewentualnej zmiany kursu walutowego poniżej kursu wykonania opcji put oraz powyżej kursu wykonania opcji call na wartość ekspozycji wyrażoną w PLN.

Pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje naturalna relacja ekonomiczna oparta na zgodności ryzyka związanego z pozycją zabezpieczaną (ryzyko walutowe) a typem instrumentów zabezpieczających (opcje walutowe). Konstrukcja strategii sprawia, że jej wartość wewnętrzna jako instrumentu zabezpieczającego zmienia się w przeciwnym kierunku niż wartość pozycji zabezpieczanej.

Opis ważniejszych zasad stosowanych odnośnie rachunkowości zabezpieczeń przedstawiony został w nocie 8.16. Zgodnie z nimi zmiany wartości wewnętrznej, jak i czasowej zabezpieczających kontraktów opcyjnych zalicza się do kapitałów własnych Spółki. W momencie realizacji zabezpieczanego przychodu ze sprzedaży zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ujmowane są w bieżącym wyniku finansowym.

Nie rzadziej niż na dzień rozpoczęcia zabezpieczenia oraz na koniec każdego okresu sprawozdawczego, dokonuje się oceny efektywności prospektywnej porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów.

Na koniec każdego miesiąca dokonuje się pomiaru efektywności zabezpieczania - efektywność retrospektywna – porównując skumulowaną zmianę wartości wewnętrznej opcji zabezpieczających ustanowionych powiązań w ramach rachunkowości zabezpieczeń do skumulowanej zmiany wartości przyszłych przepływów pieniężnych oszacowaną na podstawie danych dotyczących rynku walutowego z dnia wyceny.

Spółka szacuje wskaźnik zabezpieczenia na poziomie 1. Wartość współczynnika wynika bezpośrednio ze strategii zarządzania ryzykiem, zgodnie z którą Spółka szacuje prognozowane przepływy, a następnie część z nich zabezpiecza strategią opcyjną w proporcji 1:1. MSSF 9 wymaga, aby zabezpieczenie było efektywne. Nieefektywność zabezpieczenia oznacza stopień w jakim zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych związanych z instrumentem zabezpieczającym są większe lub mniejsze niż te związane z pozycją zabezpieczaną. Podstawowe źródła nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń stanowią:

- niedopasowanie terminów pieniężnych
- niedopasowanie terminów zapadalności
- niedopasowanie wartości nominalnych zabezpieczenia i pozycji zabezpieczanej.

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych przedstawiono w punkcie 23.3. dodatkowych not objaśniających.

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła (18 269) tys. zł i w wysokości (25 514) tys. zł została ujęta w kapitale z aktualizacji pochodnych instrumentów finansowych jako wartość wewnętrzna, natomiast kwota 7 245 tys. zł została ujęta jako wartość czasowa w pozycji koszt zabezpieczenia. Wartość wyceny skorygowana o podatek odroczonej i zaprezentowana w kapitałach wyniosła (14 798) tys. zł.

Spółka ujmuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym rachunkowość zabezpieczeń zbieżną z wycenami bankowymi i prezentuje ją jako należność lub zobowiązanie.

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	28 000	Opcja Put	05.2018	01-04.2021	4,4000	PKO BP S.A.	92
EUR	28 000	Opcja Call	05.2018	01-04.2021	4,7580	PKO BP S.A.	(524)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2018	05-06.2021	4,4000	PKO BP S.A.	206
EUR	20 000	Opcja Call	06.2018	05-06.2021	4,9405	PKO BP S.A.	(324)
EUR	52 000	Opcja Put	11.2018	07-10.2021	4,4000	PKO BP S.A.	907
EUR	52 000	Opcja Call	11.2018	07-10.2021	4,9560	PKO BP S.A.	(1 390)
EUR	30 000	Opcja Put	02.2019	11.2021-01.2022	4,4000	PKO BP S.A.	683
EUR	30 000	Opcja Call	02.2019	11.2021-01.2022	4,8300	PKO BP S.A.	(1 642)

EUR	63 000	Opcja Put	08.2019	02- 07.2022	4,4000	PKO BP S.A.	1 873
EUR	63 000	Opcja Call	08.2019	02- 07.2022	4,8450	PKO BP S.A.	(4 297)
EUR	61 000	Opcja Put	07.2020	12.2022-04.2023	4,4000	PKO BP S.A.	2 647
EUR	61 000	Opcja Call	07.2020	12.2022-04.2023	4,8000	PKO BP S.A.	(7 331)
EUR	40 000	Opcja Put	09.2020	05-08.2023	4,4000	PKO BP S.A.	1 938
EUR	40 000	Opcja Call	09.2020	05-08.2023	4,8050	PKO BP S.A.	(5 534)
Razem						PKO BP S.A.	(12 696)
EUR	28 000	Opcja Put	04.2018	01-04.2021	4,3500	mBank S.A.	64
EUR	28 000	Opcja Call	04.2018	01-04.2021	4,6710	mBank S.A.	(1 049)
EUR	54 000	Opcja Put	11.2019	08-11.2022	4,4000	mBank S.A.	1 935
EUR	54 000	Opcja Call	11.2019	08-11.2022	4,8720	mBank S.A.	(4 384)
EUR	24 000	Opcja Put	10.2020	09-10.2023	4,5000-4,6000	mBank S.A.	2 262
EUR	24 000	Opcja Call	10.2020	09-10.2023	4,8700-4,9150	mBank S.A.	(2 857)
EUR	22 000	Opcja Put	12.2020	11-12.2023	4,5000	mBank S.A.	1 647
EUR	22 000	Opcja Call	12.2020	11-12.2023	4,8340	mBank S.A.	(3 191)
Razem						mBank S.A.	(5 573)

Ryzyka związane z terminowymi kontraktami walutowymi to ryzyka stopy procentowej, kursu walutowego oraz niewypłacalności drugiej strony transakcji. Ryzyko kredytowe jest jednak ograniczone, gdyż drugą stroną transakcji są banki o wysokim standingu finansowym.

32.4. Ryzyko kredytowe

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego. Spółka zawiera umowy ubezpieczenia należności handlowych. Ryzyko kredytowe związane jest z wiarygodnością kredytową i wypłacalnością klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje sprzedaży. W Spółce funkcjonuje procedura przyznawania kontrahentowi limitu kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Następnie uruchamiane są procedury ubezpieczenia danego klienta w ramach zawartych polis ubezpieczenia należności.

Praktycznie wszystkie należności handlowe, z wyjątkiem należności od jednostek powiązanych, są ubezpieczone, bądź zabezpieczone akredytywami lub gwarancjami bankowymi z tytułu tzw. centralnego regulowania płatności. W sporadycznych przypadkach możliwa jest współpraca z klientami na podstawie limitów wewnętrznych, których wielkość każdorazowo wymaga akceptacji Zarządu.

Dodatkowo należności kontrahentów są regularnie monitorowane przez służby handlowe i finansowe. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiana jest procedura windykacji należności.

Kwota maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe, w przypadku należności handlowych od jednostek pozostałych, jest ograniczona do wysokości przyznanych limitów wewnętrznych, franszyzy i udziału własnego określonych w warunkach polisy ubezpieczenia należności.

Umowy ubezpieczenia należności są traktowane jako integralna część umowy instrumentu finansowego. Spółka dokonując szacunku oczekiwanych strat kredytowych na należności handlowe uwzględnia przyszłe przepływy pieniężne wynikające z umowy ubezpieczenia. W związku z powyższym ryzyko kredytowe związane z danym kontrahentem jest zastępowane ryzykiem kredytowym ubezpieczyciela dlatego też w ocenie Spółki ryzyko kredytowe wynikające z koncentracji tj. posiadania należności wobec pojedynczego kontrahenta o wartości przekraczającej 10% całego salda należności handlowych jest niewielkie.

Na dzień 31.12.2020 roku oszacowana kwota maksymalnej ekspozycji kredytowej wynosiła 7 779 tys. zł (w 2019 roku 2 187 tys. zł).

W przypadku udzielonych pożyczek, Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową dłużników. Zabezpieczenie udzielonych pożyczek stanowią weksle in blanco. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek jest równa saldom należności z tytułu pożyczek zaprezentowanym w nocie 19 i 30.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

32.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe oraz umowy leasingu.

Tabela poniżej przedstawia instrumenty finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wg daty ich zapadalności na podstawie umownych płatności.

31 grudnia 2020	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	Razem
Udzielone pożyczki	2 778	1 343	752	-	4 873
Kredyty bankowe	(71 500)	-	-	-	(71 500)
Pochodne instrumenty finansowe	(2 568)	(5 986)	(9 715)	-	(18 269)
Leasing finansowy	(2 038)	(551)	(248)	(21 934)	(24 771)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(175 256)	-	-	-	(175 256)
	(248 584)	(5 194)	(9 211)	(21 934)	(284 823)
Otrzymane odsetki od pożyczek	33	14	8	-	55
Odsetki od kredytów bankowych	-	-	-	-	-
Odsetki od leasingu	(906)	(818)	(2 389)	(34 980)	(39 093)

31 grudnia 2019	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	Razem
Pochodne instrumenty finansowe	16 924	13 450	-	-	30 374
Udzielone pożyczki	5 574	7 851	346	-	13 771
Kredyty bankowe	-	(152 468)	-	-	(152 468)
Leasing finansowy	(2 039)	(1 766)	(715)	(21 935)	(26 455)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(161 166)	-	-	-	(161 166)
	(140 707)	(132 933)	(369)	(21 935)	(295 944)
Otrzymane odsetki od pożyczek	141	81	2	-	224
Odsetki od kredytów bankowych	-	-	-	-	-
Odsetki od leasingu	(914)	(848)	(2 400)	(35 773)	(39 935)

33. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	71 500	152 468
Leasing finansowy	24 771	26 455
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	184 379	182 037
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(7 605)	(44 641)
Zadłużenie netto	273 045	316 319
Kapitał podstawowy	23 931	23 931
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	114 556	114 556
Pozostałe kapitały rezerwowe	(13 572)	25 340
Zyski zatrzymane	435 257	402 184
Kapitał razem	560 220	566 011
Kapitał i zadłużenie netto	833 265	882 330
Wskaźnik dźwigni finansowej	32%	35%

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

Program Motywacyjny wprowadzony na lata 2014-2016 dla Członków Zarządu zakończył się i na dzień bilansowy nie występują żadne inne programy motywacyjne oparte na akcjach.

33.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Informacja o podmiotach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale jednostki została przedstawiona w notce 23.1.

33.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

33.4. Informacja o podmiotach powiązanych osobowo

MaForm Holding AG posiada 42,83% udziałów w kapitale zakładowym Fabryk Mebli „FORTE” S.A. (Jednostki Dominującej). Pan Maciej Formanowicz – Prezes Zarządu Fabryk Mebli „FORTE” S.A. wraz z małżonką Panią Anną Formanowicz posiadają łącznie 91,13% udziałów w MaForm Holding AG, osobno każdy po 45,565% udziałów. Pani Maria Florczuk posiada 8,87% udziałów w MaForm Holding AG.

33.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	8 566	8 363
w przedsiębiorstwie Emitenta	7 988	7 812
Maciej Formanowicz	3 185	2 938
Klaus Dieter Dahlem	1 292	1 383
Maria Małgorzata Florczuk	1 154	1 067
Mariusz Jacek Gazda	1 154	1 067
Andreas Disch	1 203	1 357
z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych	578	551
Maciej Formanowicz	578	551

Rada Nadzorcza:	338	384
Zbigniew Sebastian	73	84
Stanisław Krauz	53	60
Bernard Woźniak	53	60
Jerzy Smardzewski	53	60
Piotr Szczepiórkowski	53	60
Jacek Tucharz	53	60

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	10 180	7 408
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	32	77
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	20
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej)	10 212	7 505

33.6. Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym programy akcji pracowniczych nie występowały.

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	2020	2019
Zarząd Spółki	5	5
Administracja	282	265
Dział sprzedaży	405	407
Pion produkcji	2 203	2 246
Pozostali	159	165
Razem	3 054	3 088

35. Zdarzenia następujące po dacie bilansu

W dniu 23 lutego 2021 roku Spółka zawarła Aneks nr 8 do umowy kredytowej z mBank S.A. z dnia 20 grudnia 2013 roku z późniejszymi zmianami. Na podstawie aneksu wydłużono okres obowiązywania umowy do 25 lutego 2022 roku.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy

Anna Wilczyńska

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Maciej Formanowicz

Członek Zarządu

Maria Małgorzata Florczuk

Członek Zarządu

Mariusz Jacek Gazda

Członek Zarządu

Walter Stevens

Członek Zarządu

Andreas Disch

Ostrów Mazowiecka, dnia 15 kwietnia 2021 roku