

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2012

(rok)

zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za półrocze roku obrotowego 2012 obejmujące okres od 2012-01-01 do 2012-06-30
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
w walucie zł

data przekazania: 2012-08-31

FABRYKI MEBLI FORTE SA

(pełna nazwa emitenta)

FORTE

Drzewny (drz)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

07-300

Ostrów Mazowiecka

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Biała

1

(ulica)

(numer)

0-29 74620-81 do 86

0-29 74629-19

(telefon)

(fax)

forte@forte.com.pl

www.forte.com.pl

(e-mail)

(www)

7590005082

550398784

(NIP)

(REGON)

BDO Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.		w tys. EUR	
	półrocze / 2012	półrocze / 2011	półrocze / 2012	półrocze / 2011
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	263 346	228 948	62 336	57 709
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 122	25 951	3 816	6 541
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 964	25 466	3 779	6 419
IV. Zysk (strata) okresu przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14 039	24 163	3 323	6 091
V. Całkowite dochody netto za okres	24 681	23 050	5 842	5 810
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 344	(6 890)	9 076	(1 737)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 239)	39 662	(1 714)	9 997
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 497)	(13 420)	(4 378)	(3 383)
IX. Zwiększenie/ zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 608	19 352	2 984	4 878
X. Liczba akcji (w szt.)	23 751 084	23 751 084	23 751 084	23 751 084
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w zł/ EUR)	0,59	1,02	0,14	0,26
XII.	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
XIII. Suma aktywów	471 213	473 797	110 580	107 272
XIV. Zobowiązania razem	150 097	159 549	35 223	36 123
XV. Zobowiązania długoterminowe	68 681	86 462	16 117	19 576
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	81 416	73 087	19 106	16 548
XVII. Kapitał własny	317 546	311 161	74 519	70 449
XVIII. Kapitał zakładowy	23 751	23 751	5 574	5 377
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	13,37	13,10	3,14	2,97
XX. Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego		przekształcone		przekształcone
XXI.	półrocze / 2012	półrocze / 2011	półrocze / 2012	półrocze / 2011
XXII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	262 992	225 021	62 253	56 719
XXIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 176	5 980	3 119	1 507
XXIV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 815	11 756	3 744	2 963
XXV. Zysk (strata) okresu	13 365	9 807	3 164	2 472
XXVI. Całkowite dochody netto okresu	23 795	8 602	5 632	2 168
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 154	(4 948)	8 321	(1 247)
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 055)	42 370	(960)	10 680
XXIX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 495)	(13 284)	(4 378)	(3 348)
XXX. Zwiększenie/ Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 604	24 138	2 983	6 084
XXXI. Liczba akcji (w szt.)	23 751 084	23 751 084	23 751 084	23 751 084
XXXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /EUR)	0,75	0,75	0,18	0,19
XXXIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,56	0,41	0,13	0,10
XXXIV.	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
XXXV. Suma aktywów	460 942	463 548	108 169	104 951
XXXVI. Zobowiązania razem	152 068	160 655	35 686	36 374
XXXVII. Zobowiązania długoterminowe	68 112	84 222	15 984	19 069
XXXVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	83 956	76 433	19 702	17 305
XXXIX. Kapitał własny	308 874	302 893	72 484	68 577
XL. Kapitał zakładowy	23 751	23 751	5 574	5 377
XLI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	13,00	12,75	3,05	2,89

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przez Narodowy Bank Polski, wynoszącego odpowiednio: 4,2613 zł i 4,4168 zł w stosunku do 1 EUR.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku, a wynoszących odpowiednio: 4,2246 zł i 3,9673 zł za 1 EUR.

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z półrocznego skróconego sprawozdania finansowego dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Raport z przeglądu_do spr_ skonsolidowanego Forte 30.06.2012.P	
Sprawozdanie skonsolidowane 30.06.2012.pdf	
Sprawozdanie Zarządu 30.06.2012.pdf	
Raport z przeglądu_spr_ jednostkowego Forte 30.06.2012.PDF	
Sprawozdanie jednostkowe 30.06.2012.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-08-31	Maciej Formanowicz	Prezes Zarządu	
2012-08-31	Robert Rogowski	Wiceprezes Zarządu	
2012-08-31	Gert Coopmann	Członek Zarządu	
2012-08-31	Klaus Dieter Dahlem	Członek Zarządu	
2012-08-31	Anna Wilczyńska	Główny Księgowy	

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku**

dla Akcjonariuszy Fabryk Mebli FORTE S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli FORTE, w której jednostką dominującą są Fabryki Mebli FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, przy ul. Białej 1, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 471 213 tys. złotych;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowite dochody w wysokości 24 681 tys. złotych;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku o kwotę 6 868 tys. złotych;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku o kwotę 12 608 tys. złotych;
- skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Fabryk Mebli FORTE S.A.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki dominującej.



Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Warszawa, 31 sierpnia 2012 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd:

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ewid. 9841

Za BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



GRUPA KAPITAŁOWA FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

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

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Ostrów Mazowiecka, 31 sierpień 2012 rok

SPIS TREŚCI

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

Przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku (badane)

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

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

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

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398784.

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

2. Skład Grupy

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek.

Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego

W ciągu okresu sprawozdawczego nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Grupy.

3. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

6. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

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

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

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

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

8. Zmiany w istniejących standardach oraz nowe regulacje nie obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2012 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

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

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

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

- Zmiany w MSSF 1

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2013 roku.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 *Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych*, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku;
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku.

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

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

Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

9. Korekta błędu

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

10. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,2613
- Forte Möbel AG – CHF – 3,5477

- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący każdy miesiąc.

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EUR – 4,2246
- Forte Möbel AG – CHF – 3,5111

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia na walutę prezentacji ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

11. Sezonowość działalności

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

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

	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
I kwartał 2012	147 025
II kwartał 2012	116 321
I kwartał 2011	130 667
II kwartał 2011	98 281

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Jednostka Dominująca nie wydzieliła segmentów operacyjnych w rozumieniu MSSF 8.

13. Zmiana wartości szacunkowych

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

Zmiany stanu rezerw

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

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

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów

z tytułu:

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:

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

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

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

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

Zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów

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

Odpisy aktualizujące należności

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

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

14. Podatek dochodowy

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

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

15. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

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

Zobowiązania inwestycyjne

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Kupno i sprzedaż

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

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

16. Wartości niematerialne

Nakłady na prace badawcze i rozwojowe

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

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Na wartościach niematerialnych Grupy nie są ustanowione żadne zabezpieczenia.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

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

17. Zapasy

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

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

18. Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

Udziały Grupy w pozostałych jednostkach przedstawiały się następująco:

30 czerwca 2012 roku:

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

31 grudnia 2011 roku:

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

30 czerwca 2011 roku:

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

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

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

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

Kapitał podstawowy

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 250	132 299	133 549
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	3 945	3 945
Korekty dotyczące zbycia jednostek zależnych	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	1 250	136 244	137 494

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 250	115 886	117 136
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	16 512	16 512
Korekty kapitału związane ze sprzedażą aktywów finansowych	-	(99)	(99)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 250	132 299	133 549

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 250	115 886	117 136
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Grupy	-	16 512	16 512

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

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

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

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

22. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

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

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

23 751 084

23 751 084

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne
 inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

23. Otrzymane oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

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

24. Instrumenty finansowe

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

25. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe

W Grupie Kapitałowej jedynie Jednostka Dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń instrumentów pochodnych.

Przed zawarciem transakcji zabezpieczającej, jak i w trakcie jej życia, Jednostka Dominująca potwierdza i dokumentuje, że
 między zmianami wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego a zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej
 istnieje silna negatywna korelacja. Skuteczność zabezpieczenia podlega ciągłej ocenie i monitorowaniu. Dokładny opis
 stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń znajduje się w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym
 Jednostki Dominującej w nocy nr 15.

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe

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

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

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

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

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

Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

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

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

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Jednostka Dominująca jest współnikiem

Jednostka Dominująca Grupy nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

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

W dniu 22 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A., zatwierdziło wprowadzenie programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki („Program Motywacyjny”).

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

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

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

	Seria B	Seria C
Liczba warrantów subskrypcyjnych	150.000	150.000
Okres nabywania uprawnień	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013
Cena emisyjna akcji serii G	11,52 PLN	11,52 PLN
Warunki uprawniające do nabycia warrantów	1/wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2012 roku w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2011 roku 2/wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2012 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku 3/ pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki, przez co najmniej sześć miesięcy w danym okresie i pozostawanie nimi na koniec danego okresu oraz uzyskanie absolutorium z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki w danym okresie	1/wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2013 roku w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2012 roku 2/wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2013 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

Wzrost zysku netto na jedną akcję Spółki, stanowiący warunek zaoferowania warrantów przypadających za dany okres, ustalany jest na podstawie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Wykonanie praw z warrantów może nastąpić nie wcześniej niż po upływie roku od formalnej decyzji o ich objęciu i nie później niż do dnia 30 listopada 2015 roku.

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

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

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

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

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

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

Zastosowany model dostarczył następujących informacji o wartości godziwej programu:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Nie występują.

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Wilczyńska

.....

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Wiceprezes Zarządu
Robert Rogowski**

.....

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

Ostrów Mazowiecka, 31 sierpień 2012 roku

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
ul. Biała 1
07-300 Ostrów Mazowiecka
KRS Nr 21840



Półroczne Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Emitenta
w I półroczu 2012 roku

Niniejsze półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta Fabryk Mebli „FORTE” S.A. w I półroczu 2012 roku zostało sporządzone na podstawie § 89 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku wraz z późniejszymi zmianami w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 Nr 33 poz.259).

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport półroczny, wraz z wskazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Krótkie omówienie wyników Grupy oraz podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych:

Opis	I półrocze 2012 (tys.PLN)	I półrocze 2011 (tys.PLN)	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	263 346	228 948	15%
Koszt własny sprzedaży	179 561	156 868	14%
Zysk brutto ze sprzedaży	83 785	72 080	16%
Rentowność brutto ze sprzedaży %	32%	31%	
Koszty sprzedaży	53 234	48 682	9%
Koszty ogólnego zarządu	12 875	14 594	-12%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	16 122	25 950	-38%
EBITDA	23 645	32 756	-28%
Zysk brutto	15 964	25 466	-37%
Zysk netto	14 522	24 208	-40%
Rentowność sprzedaży netto %	5,51%	10,57%	

Przychody ze sprzedaży wyrażone w PLN w I półroczu 2012 wyniosły 263 mln zł i w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o 15% (wartościowo o 34 mln zł).

Na poziom przychodów wpływały:

- wzrost o 6% wolumenu sprzedaży; szczególnie duże wzrosty grupa zanotowała na rynku niemieckim (15%), jak również w krajach Beneluksu, w Wielkiej Brytanii, Chorwacji, Czechach i Słowacji.
- wzrost średniej ceny sprzedaży w walucie kontraktu; średnia cena sprzedanej paczki na rynku eksportowym wzrosła rok do roku o 12%, zaś na rynku polskim o 3%,
- dostarczanie na rynek bardziej złożonych produktów (o wyższej marży jednostkowej) oraz wsparcie sprzedaży o artykuły dekoracyjne i wyposażenie mieszkań,
- wzrost o 7% kursu EUR/PLN.

Grupa osiągnęła 32% rentowność brutto sprzedaży, czyli na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego. Istotne znaczenie w ujęciu kosztowym miały: zatrzymanie wzrostowego trendu cen surowców podstawowych (płyty wiórowej, folii) oraz utrzymanie jednostkowych kosztów przerobu na poziomie z roku ubiegłego. Zrealizowano szereg projektów optymalizacyjnych, które optymalizują procesy, podnoszą produktywność i obniżają zużycie surowców.

Istotne korzyści przynosi zmiana logistycznego modelu planowania produkcji i uzyskany dzięki niej wzrost średniej serii produkcyjnej na 1 artykuł. Wdrożono system komputerowy do optymalizacji rozkroju w procesie cięcia płyty. Uruchomiono z początkiem roku nowoczesną linię do produkcji wyrobów małoseryjnych. Praca tej linii pozwala na odciążenie maszyn podstawowych z produkcji niskich ilościowo partii produkcyjnych, a uzyskana redukcja czasów przebrojeń została wykorzystana na wzrost wydajności na głównych ciągach produkcyjnych.

Koszty sprzedaży wzrosły o 9% (wartościowo o 4,6 mln). Obciążenie przychodów kosztami sprzedaży wyniosło 20,2% wobec 21,3% w roku ubiegłym. Najważniejszą pozycję stanowią koszty transportu, dla których, pomimo wzrostu stawek transportowych poprawił się wskaźnik obciążenia sprzedaży kosztami transportu. W I półroczu 2012 wyniósł on 7,7%, zaś w analogicznym okresie roku ubiegłego 9%. Drugą pod względem istotności pozycją są w tej grupie wydatków prowizje i opłaty z tytułu zrealizowanej sprzedaży. Opłaty te wynikają z wynegocjowanych ze związkami zakupowymi warunków handlowych i są pochodną zrealizowanej sprzedaży. Ten rodzaj kosztów jest indeksowany w EUR.

Koszty ogólnego zarządu spadły o 12% (ok. 1,7 mln PLN). Obciążenie przychodów kosztami ogólnymi wyniosło 4,9% wobec 6,4% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Istotny wpływ na spadek kosztów ogólnych miała zmiana prezentacji kosztów przedstawicielstwa handlowego spółki zależnej Forte GmbH. W okresie porównawczym koszty przedstawicielstwa były prezentowane w kosztach ogólnych (kwota 2,43 mln PLN) zaś w okresie sprawozdawczym w kosztach sprzedaży (kwota 2,28 mln PLN).

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 16,12 mln PLN (6,1% przychodów). W analogicznym okresie roku ubiegłego zysk z działalności operacyjnej wyniósł 25,95 mln PLN (11,3% przychodów). Po eliminacji w okresie porównawczym wyniku ze sprzedaży jednostek zależnych Forte Rus i Forte Ukraina w kwocie 17,6 mln zł, zysk z działalności operacyjnej jest wyższy rok do roku o 7,8 mln zł.

Zysk netto Grupy w I półroczu 2012 wyniósł 14,5 mln PLN (5,5% przychodów), w porównaniu z 24,2 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego (10,6%)

Kategorie pozycji bilansowych i przepływów pieniężnych:

Wzrost poziomu zapasów o 3,2 mln PLN w stosunku do stanu na koniec roku 2011 jest wynikiem budowania zapasów buforowych produktów gotowych na zbliżający się okres sezonowego wzrostu sprzedaży.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spadły o 21,0 mln PLN. Jest to związane z sezonowością sprzedaży, jak również z prowadzeniem konsekwentnej polityki kontroli i ubezpieczania należności oraz utrzymywaniem bezpiecznego salda kredytów kupieckich.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wzrosły o 20,2 mln PLN. Wzrost w stosunku do końca roku 2011 wynika z ustalonego przez WZA prawa do dywidendy, której wypłata nastąpiła w dniu 3 sierpnia.

Zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów bankowych zmniejszyły się w I półroczu 2012 roku o 19 mln PLN, poziom krótkoterminowych kredytów i pożyczek nie zmienił się i wynosi 8,1 mln PLN

Widoczna jest znaczna poprawa płynności, saldo środków pieniężnych zwiększyło się w ciągu półroczu o 12,5 mln PLN.

Grupa realizuje program inwestycyjny, którego wielkość w 2012szacowana jest na 26,5 mln zł. Plan inwestycyjny obejmuje m.in. zakup, montaż i uruchomienie w zakładach produkcyjnych szeregu maszyn, urządzeń i wózków widłowych oraz nakłady na remonty i modernizację infrastruktury i budynków.

2.Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. jako podmiot dominujący swoją działalność prowadzi poprzez cztery krajowe Oddziały:

- Ostrów Mazowiecka ul. Biała 1 – Centrala- główna siedziba Spółki wraz Zarządem oraz zakładem produkcyjnym;
- Suwałki ul. Północna 30 – zakład produkcyjny;
- Białystok ul. Generała Andersa 5 – zakład produkcyjny;
- Hajnówka ul. 3-go Maja 51 – zakład produkcyjny.

Spółka dominująca tworzy wraz z innymi podmiotami Grupę Kapitałową. Skład Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2012 przedstawiał się następująco:

– konsolidowane spółki zależne

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

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

– pozostałe spółki zależne

Pozostałe spółki	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale
Forte Baldai UAB	Wilno (Litwa)	Sprzedaż mebli	100%
Forte SK s.r.o.	Bratysława (Słowacja)	Sprzedaż mebli	100%
Forte Furniture Ltd.	Preston Lancashire (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
Forte Iberia SLU	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
Forte Mobilier SARL	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%
Forte Mobila SRL	Bacau (Rumunia)	Sprzedaż mebli	100%
TM Handel Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%

3.Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

4.Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2012 rok.

5.Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

L.p.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm Holding AG	7 013 889	29,53%	29,53%
2.	Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny	4 213 495	17,74%	17,74%
3.	ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 354 030	9,91%	9,91%
4.	ENO Holding GmbH	1 462 358	6,16%	6,16%
5.	VITA Holding GmbH	1 333 549	5,61%	5,61%
6.	REVILO Holding GmbH	1 217 666	5,13%	5,13%

6.Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

- Zbigniew Sebastian - Przewodniczący Rady Nadzorczej - 300 akcji o wartości nominalnej 1 zł. każda akcja,
- Dariusz Bilwin - Prokurent - 1.500 akcji o wartości nominalnej 1 zł. każda akcja

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Emitent nie jest stroną w postępowaniu, w którym wartość sporu stanowiłaby pojedynczo lub grupowo 10% jego kapitałów własnych.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach rynkowych, stosowanych przez Emitenta w relacjach z podmiotami niepowiązanymi.

Szczegółowe informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi kapitałowo, zawarte są w nocie nr16 skróconego sprawozdania finansowego.

9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie wystąpiły.

10. Inne informacje, które zdaniem Grupy Kapitałowej Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta.

Nie wystąpiły.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zarząd uważa, że wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy wpływ będą miały: rozwój sytuacji popytu konsumenckiego na obsługiwanych rynkach, skuteczność stale prowadzonych działań w zakresie zwiększania sprzedaży, sytuacja na rynku surowców strategicznych oraz kursy walut.

Rozwój sprzedaży Grupy następuje nierównomiernie. Grupa notuje istotne przyrosty na rynku niemieckim, w Europie Środkowej i na rynku polskim. W krajach Europy Zachodniej obserwowane są spadki sprzedaży, które Grupa interpretuje jako pochodną kryzysu ekonomicznego. W tej sytuacji utrzymujący się kryzys w Europie Zachodniej może mieć niekorzystny wpływ na dalszy rozwój sprzedaży Grupy Forte. Z uwagi na niewielką część obrotów realizowanych na tych rynkach, nie będzie to jednak czynnik kluczowy.

Poziom wpływających zamówień jest wyższy, niż w roku ubiegłym. Grupa jest jednak przygotowana do zapewnienia terminowej realizacji zwiększonej ilości zamówień zarówno w ujęciu produkcyjnym, jak i logistycznym.

Istotne znaczenie dla wyników Grupy mają ceny surowców podstawowych, w szczególności płyty wiórowej. W I półroczu 2012 roku obserwowano stabilizację ceny surowca, zaś w III i IV kwartale spodziewana jest redukcja ceny. Czynnik ten korzystnie wpłynie na rentowność sprzedaży.

Ewentualne umocnienie się waluty krajowej będzie negatywnie wpływać na wyniki finansowe Grupy, jednak dzięki zbudowanemu portfelowi zabezpieczeń walutowych, oddziaływanie to jest ograniczone. Istotne osłabienie krajowej waluty może stymulować poprawę osiąganych wyników.

12. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.

Czynnikami ryzyka, które mogą oddziaływać negatywnie w drugiej części roku są:

- znaczne umocnienie się krajowej waluty i negatywny wpływ na poziom realizowanych marż (ograniczone poprzez stosowaną politykę zabezpieczeń kursowych),
- znaczne pogorszenie popytu na obsługiwanych rynkach, trudniejsza sytuacja finansowa części odbiorców,

- kłopoty w zapewnieniu ciągłości dostaw od firm zaopatrujących Grupę w kluczowe surowce (ograniczenie wpływu negatywnego zjawiska następuje przez dywersyfikację grona dostawców).

13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie wystąpiły.

14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie wystąpiły.

15. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zarząd Fabryk Mebli „FORTE” S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za 2012 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz spełnia warunki do wydania bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

16. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zarząd Fabryk Mebli „FORTE” S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta oraz półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2012 oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta oraz Grupy Kapitałowej.

Ponadto Zarząd oświadcza, iż półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

**Wiceprezes Zarządu
Robert Rogowski**

.....

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

.....

Ostrów Mazowiecka, 31 sierpień 2012r.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku**

dla Akcjonariuszy Fabryk Mebli FORTE S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Fabryk Mebli FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, przy ul. Białej 1, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **460 942** tys. złotych;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowite dochody w wysokości **23 795** tys. złotych;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku o kwotę **5 981** tys. złotych;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku o kwotę **12 604** tys. złotych;
- skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Fabryk Mebli FORTE S.A.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.



Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Warszawa, 31 sierpnia 2012 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd:

Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ewid. 9841

Za BDO Sp. z o.o.:

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.

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

Przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS).....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	7
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości	10
3. Korekta błędów	11
4. Sezonowość działalności.....	11
5. Zmiany wartości szacunkowych	12
6. Podatek dochodowy	13
7. Rzeczowe aktywa trwałe	13
8. Zapasy	14
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
10. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy	14
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	15
12. Zysk przypadający na jedną akcję.....	15
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	16
14. Instrumenty finansowe.....	16
15. Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe pochodne instrumenty finansowe.....	16
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	17
17. Transakcje z udziałem Zarządu, kluczowego kierownictwa lub członków ich najbliższych rodzin	18
18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	19
19. Przekształcenia danych porównawczych – połączenie jednostek.....	20

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2012 (niebadane)	przekształcony* 30 czerwca 2011 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	260 574	221 988
Przychody ze sprzedaży usług	2 418	3 033
Przychody ze sprzedaży	262 992	225 021
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(177 761)	(155 485)
Koszt własny sprzedanych usług	(1 606)	(393)
Koszt własny sprzedaży	(179 367)	(155 878)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	83 625	69 143
Pozostałe przychody operacyjne	676	944
Koszty sprzedaży	(56 818)	(51 659)
Koszty ogólnego zarządu	(12 039)	(10 951)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 268)	(1 497)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 176	5 980
Przychody finansowe	3 428	2 949
Koszty finansowe	(789)	(1 372)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	-	529
Zysk ze sprzedaży udziałów	-	3 670
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 815	11 756
Podatek dochodowy	(2 450)	(1 949)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	13 365	9 807
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) okresu	13 365	9 807
Zysk/(strata) na jedną akcję przypadający w trakcie okresu (w zł.):		
– podstawowy	0,56	0,41
– rozwodniony	0,56	0,41

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2012 (niebadane)	przekształcony* 30 czerwca 2011 (niebadane)
Zysk (strata) okresu	13 365	9 807
Inne całkowite dochody netto:	10 430	(1 205)
Program motywacyjny	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	12 877	(1 488)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(2 447)	283
Całkowite dochody za okres	23 795	8 602

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Stan na		
	30 czerwca 2012 (niebadane)	31 grudnia 2011 (badane)	przekształcony* 30 czerwca 2011 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	187 277	188 315	175 521
Wartości niematerialne	866	702	860
Nieruchomości	29 223	29 223	27 696
Aktywa finansowe	10 853	11 426	9 863
	228 219	229 666	213 940
Aktywa obrotowe			
Zapasy	113 245	109 868	128 666
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	76 170	97 176	75 057
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	1 942	-	3 489
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 953	1 131	2 103
Rozliczenia międzyokresowe	2 111	999	1 017
Aktywa finansowe	999	848	698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 303	23 860	28 877
	232 723	233 882	239 907
SUMA AKTYWÓW	460 942	463 548	453 847
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	23 751	23 751	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 646	111 646	111 646
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpiecz.	(175)	(10 605)	2 826
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	(1 073)
Program motywacyjny	198	198	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	137 494	133 550	133 549
Zyski zatrzymane	37 033	45 426	33 475
	308 874	302 893	304 174
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	53 931	73 027	56 777
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 787	8 516	12 886
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	1 877	1 877	1 682
Rozliczenia międzyokresowe	122	134	146
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego	395	668	1 707
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	54
	68 112	84 222	73 252
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62 820	44 218	65 001
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 157	13 092	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek i papierów wartościowych	8 095	8 137	4 183
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	9 481	8 582	4 615
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 403	2 404	2 622
	83 956	76 433	76 421
Zobowiązania razem	152 068	160 655	149 673
SUMA PASYWÓW	460 942	463 548	453 847

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2012 (niebadane)	przekształcony* 30 czerwca 2011 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	13 365	9 807
Korekty o pozycje:	21 789	(14 755)
Amortyzacja	7 423	6 531
(Zyski) /straty z tytułu różnic kursowych	(2 593)	(610)
Odsetki i dywidendy, netto	(2 123)	(1 680)
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej	586	3 516
Zmiana wyceny pochodnych instrumentów finansowych	(2 447)	1 337
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności	21 009	8 679
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(3 376)	(22 593)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 086	6 003
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(225)	(6 386)
Zmiana stanu rezerw	3 271	1 633
Podatek dochodowy zapłacony	(2 448)	(4 088)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	1 626	18
Inne korekty	-	(7 115)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 154	(4 948)
Działalność inwestycyjna		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	17	825
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(7 286)	(12 778)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	53 263
Dywidendy otrzymane	2 829	2 505
Odsetki otrzymane	82	58
Spłaty udzielonych pożyczek	303	97
Pozostałe wpływy inwestycyjne	-	-
Pozostałe wydatki inwestycyjne	-	(1 600)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 055)	42 370
Działalność finansowa		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	10 121	5 114
Spłata pożyczek/kredytów	(26 404)	(16 058)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 400)	(1 443)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(812)	(897)
Pozostałe wpływy finansowe	-	-
Pozostałe wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 495)	(13 284)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 604	24 138
Różnice kursowe netto	(161)	(57)
Środki pieniężne na początek okresu	23 860	4 796
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	36 303	28 877
O ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Dokonano korekty prezentacyjnej danych porównawczych sprawozdania z przepływów pieniężnych, której bardziej szczegółowy opis zawiera nota 2. niniejszego sprawozdania.

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w notce 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

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

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

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku(przekształcony*)	23 751	111 646	57 992	4 031	117 037	(1 073)	-	313 384
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2011 roku pokorektach	23 751	111 646	57 992	4 031	117 037	(1 073)	-	313 384
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(16 512)	-	16 512	-	-	-
Wypłata dywidendy za 2010 rok	-	-	(17 813)	-	-	-	-	(17 813)
Całkowite dochody za okres	-	-	21 758	(14 636)	-	-	198	7 320
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	23 751	111 646	45 426	(10 605)	133 550	(1 073)	198	302 893

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Program motywacyjny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku(przekształcony*)	23 751	111 646	57 992	4 031	117 037	(1 073)	-	313 384
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2011 roku pokorektach	23 751	111 646	57 992	4 031	117 037	(1 073)	-	313 384
Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-	(16 512)	-	16 512	-	-	-
Dywidenda za 2010 rok uchwalona niewypłacona	-	-	(17 813)	-	-	-	-	(17 813)
Całkowite dochody za okres	-	-	9 807	(1 205)	-	-	-	8 602
Na dzień 30 czerwca 2011roku	23 751	111 646	33 475	2 826	133 549	(1 073)	-	304 174

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Dnia 31 sierpnia 2012 roku śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku, które dnia 31 sierpnia 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostki zależne	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30.06.2012	31.12.2011
MV Forte GmbH	Erkelenz (Niemcy)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Möbel AG	Baar (Szwajcaria)	Sprzedaż mebli	99%	99%
Forte Baldai UAB	Wilno (Litwa)	Sprzedaż mebli	100%	100%
Forte SK S.r.o	Bratysława (Słowacja)	Sprzedaż mebli	100%	100%
Forte Furniture Ltd.	Preston (Wielka Brytania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Iberia S.l.u.	Walencja (Hiszpania)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Mobilier S.a.r.l.	Lyon (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe	100%	100%
Forte Mobila S.r.l.	Bacau (Rumunia)	Sprzedaż mebli	100%	100%
Kwadrat Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Obsługa nieruchomości i wynajem	77,01%	77,01%
TM Handel Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania, sprzedaż mebli	100%	100%

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia

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

Niebadane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2011 sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Śródroczny wynik finansowy nie powinien być traktowany jako wyznacznik wyniku finansowego za cały rok finansowy. W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w notce 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

finansowym nierównomiernie tylko wtedy, kiedy powyższe koszty powinny być uwzględnione bądź powinny podlegać odraczaniu na koniec danego roku finansowego.

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości /zasad prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała zmiany sposobu prezentacji danych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. W działalności operacyjnej podatek dochodowy wykazano w dwóch pozycjach: podatek dochodowy zapłacony oraz podatek dochodowy wykazany jako bieżące obciążenie w rachunku zysków i strat. Zmianę danych porównawczych prezentuje poniższa tabela:

	30.06.2011	30.06.2011	przekształcony*
	jest	zmiana	30.06.2011
			było
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności	8 679	2 103	6 576
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(6 003)	557	(6 560)
Podatek dochodowy zapłacony	(4 088)	(2 139)	(2 524)
Podatek bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	18	18	-

Zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku zostały przedstawione w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

3. KOREKTA BŁĘDU

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

4. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług
I kwartał 2012	145 549
II kwartał 2012	117 443
przekształcone*	
I kwartał 2011	127 738
II kwartał 2011	97 283

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

5. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

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

Zmiany stanu rezerw

	Rezerwa na odroczone podatek dochodowy	Świadczenia po okresie zatrudnienia
30.06.2012	11 787	1 877
30.12.2011	8 516	1 877
30.06.2011*	12 886	1 682

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień		
	30.06.2012	31.12.2011	przekształcony* 30.06.2011
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	122	134	146
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:			
Dotacja do zakupionych środków trwałych	24	24	24
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Prowizje	1 224	1 551	744
Bonusy dla odbiorców	4 545	3 318	2 161
Urlopy	101	1 041	216
Premie	937	1 807	-
Usługi obce	1 926	312	1 098
Koszty badania bilansu	30	40	40
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	644	489	248
Pozostałe	50	-	84
	9 481	8 582	4 615

Kwota 4 545 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Spółkę na przyszłe bonusy, które są należne z tytułu zrealizowanej w roku 2012 sprzedaży, w szczególności do klientów z rynku niemieckiego i austriackiego. Wypłata bonusów zostanie zrealizowana poprzez ich potrącenie od zapłat, które nastąpią po dniu bilansowym.

Kwota 1 926 tysięcy zł. jest rezerwą utworzoną przez Spółkę na koszty usług obcych, w szczególności: koszty przedstawicielstwa handlowego, marketingowych, ubezpieczenia należności oraz utylizacji.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość aktywów

	Stan na dzień		
	30.06.2012	31.12.2011	przekształcony* 30.06.2011
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	1 558	1 237	1 234
Odpisy aktualizujące środki trwałe	41	377	61
Odpisy aktualizujące zapasy	3 627	4 246	2 162

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące należności

Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2011	1 237
Utworzenie odpisów	467
Rozwiązanie odpisów	(71)
Wykorzystanie odpisów	(75)
Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na dzień 30.06.2012	1 558

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Szczegółowy opis szacunków związanych ze stanem odpisów na koniec okresu zawiera nota 8. niniejszego sprawozdania.

6. PODATEK DOCHODOWY

Rachunek zysków i strat	Okres zakończony	
	30.06.2012	przekształcony* 30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 626	18
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	824	1 931
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 450	1 949

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty i budynki o wartości bilansowej 66 989 tysięcy zł. (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 64 835 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2011 roku: 58 791 tysięcy zł.) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

Dodatkowo maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 39 187 tysięcy zł. objęte są zastawem rejestrowym (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 41 910 tysięcy zł., a na dzień 30 czerwca 2011 roku: 44 396 tysięcy zł.).

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w notce 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Zobowiązania inwestycyjne

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

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku dokonano zakupu środków trwałych o wartości 6 666 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2011 roku: 13 336 tysięcy zł.) oraz sprzedano środki trwałe o wartości netto 14 tysięcy zł. (w okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2011 roku: 841 tysięcy zł.).

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

8. ZAPASY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku Spółka rozwiązała odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 619 tysięcy zł. Rozwiązanie odpisu na zapasy było przede wszystkim spowodowane jego wykorzystaniem na skutek likwidacji poprzez złomowanie zapasów niekompletnych oraz takich, których zagospodarowanie w dalszej produkcji stało się niemożliwe. Stan odpisów aktualizujących na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 3 627 tysięcy zł. (stan odpisów aktualizujących zapasy na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4246 tysięcy zł., na dzień 30 czerwca 2011 roku: 2 162 tysiące zł.). W okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2011 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 2 341 tysięcy zł., a rozwiązała w kwocie 1 628 tysięcy zł. Aktualizacja wartości zapasów była związana z wyceną zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania.

9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	Okres zakończony		
	30.06.2012	31.12.2011	przekształcony* 30.06.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	18 753	6 310	3 846
Inne środki pieniężne (lokaty overnight i lokaty poniżej 3 m-cy)	17 550	17 550	25 031
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
	36 303	23 860	28 877

10. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/ REZERWOWE

Kapitał podstawowy

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w notce 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Pozostałe kapitały

	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 250	132 299	133 550
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki	-	3 945	3 945
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	1 250	136 244	137 494
	Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 250	115 787	117 037
Odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej Spółki	-	16 512	16 513
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	1 250	132 300	133 550
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 250	132 300	133 550

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych

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

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2012 roku została podjęta decyzja o podziale zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 w wysokości 21758 tysięcy zł. z przeznaczeniem kwoty 17 813 tysięcy zł. na wypłatę dywidendy oraz kwoty 3 945 tysięcy zł. na kapitał zapasowy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,75 zł. Dzień prawa do dywidendy ustalono na 19 lipca 2012 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 3 sierpnia 2012 roku.

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

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocy 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	Stan na dzień		przekształcony*
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
długoterminowe	53 931	73 027	56 777
krótkoterminowe	8 095	8 137	4 183
	62 026	81 164	60 960

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

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

14. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

15. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa kontraktów walutowych

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość godziwa kontraktów walutowych spełniających kryterium zaliczenia ich do rachunkowości zabezpieczeń wynosiła (215) tysięcy zł. jako wartość efektywna w całości została ujęta w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny oraz w kwocie (2 157) tysięcy zł. – w zobowiązaniach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, natomiast w kwocie 1 942 tysięcy zł. - w należnościach z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

Poniższa tabela zawiera zbiorcze dane dotyczące wartości godziwych i terminy rozliczeń, a także zbiorcze informacje dotyczące kwoty (wielkości) będącej podstawą przyszłych płatności oraz ceny realizacji efektywnych kontraktów terminowych

Waluta	Kwota w walucie	Typ transakcji	Data zawarcia	Data realizacji	Kurs terminowy	Nazwa Banku	Wartość godziwa
EUR	12 000	Opcja Put	10.2010	07.2012-09.2012	3,9500	PKO BP S.A.	15
EUR	12 000	Opcja Call	10.2010	07.2012-09.2012	4,3750-4,4170	PKO BP S.A.	(336)
EUR	8 000	Opcja Put	12.2010	10.2012-11.2012	4,0000	PKO BP S.A.	97
EUR	8 000	Opcja Call	12.2010	10.2012-11.2012	4,5110 -4,5420	PKO BP S.A.	(331)
EUR	12 000	Opcja Put	03.2011	12.2012-02.2013	4,0000	PKO BP S.A.	284
EUR	12 000	Opcja Call	03.2011	12.2012-02.2013	4,2920-4,5090	PKO BP S.A.	(1 404)
EUR	24 000	Opcja Put	08.2011	03.2013-08.2013	4,0000-4,1000	PKO BP S.A.	1 229
EUR	24 000	Opcja Call	08.2011	03.2013-08.2013	4,6070-4,7470	PKO BP S.A.	(2 492)
EUR	20 000	Opcja Put	06.2012	01.2014-05.2014	4,3000	PKO BP S.A.	3 001
EUR	20 000	Opcja Call	06.2012	01.2014-05.2014	4,9830-5,1400	PKO BP S.A.	(2 201)
Razem							(2 138)
EUR	4 000	Opcja Put	10.2011	09.2013	4,4000	ING Bank Śląski	744

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w notce 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach złotych)

EUR	4 000	Opcja Call	10.2011	09.2013	4,8850-4,8910	ING Bank Śląski	(371)
EUR	12 000	Opcja Put	01.2012	10.2013-12.2013	4,4000	ING Bank Śląski	2 249
EUR	12 000	Opcja Call	01.2012	10.2013-12.2013	5,1600-5,2276	ING Bank Śląski	(680)
Razem							1 942

EUR	6 000	Opcja Put	04.2012	01.2014-03.2014	4,3000	HSBC Bank Polska S.A.	896
EUR	6 000	Opcja Call	04.2012	01.2014-03.2014	4,8100-4,8850	HSBC Bank Polska S.A.	(915)
Razem							(19)

16. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi:

Podmiot powiązany		Sprzedaż podmiotom powiązanym	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne:					
MV Forte GmbH	30.06.2012	35	4 871	17	2 867
	31.12.2011	951	9 248	680	3 909
	30.06.2011	33	4 024	16	2 624
Forte Möbel AG	30.06.2012	5 936	35	1 890	-
	31.12.2011	13 705	482	1 415	458
	30.06.2011	6 006	-	1 207	-
Forte Baldai UAB	30.06.2012	120	-	157	-
	31.12.2011	902	-	246	-
	30.06.2011	460	-	296	-
Forte SK S.r.o.	30.06.2012	95	1 092	1 287	180
	31.12.2011	23	2 213	1 542	175
	30.06.2011	2	1 033	1 992	328
Forte FurnitureLtd	30.06.2012	-	293	-	64
	31.12.2011	-	627	-	-
	30.06.2011	-	299	-	-
Forte Iberia S.l.u.	30.06.2012	-	383	-	64
	31.12.2011	-	745	-	-
	30.06.2011	-	357	-	-
Forte MobilierS.a.r.l.	30.06.2012	-	-	122	-
	31.12.2011	-	31	117	-
	30.06.2011	-	17	-	-
Forte MobilaS.r.l.	30.06.2012	594	105	3 280	33
	31.12.2011	2 042	238	3 434	46
	30.06.2011	527	88	2 624	14
TM- Handel Sp. z o.o.	30.06.2012	11 070	1 878	5 867	1 461
	31.12.2011	7 407	891	7 617	138

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach złotych)

	30.06.2011	-	480	-	80
Kwadrat Sp. z o.o.	30.06.2012	-	-	1 868	-
	31.12.2011	-	640	1 938	-
	30.06.2011	-	361	-	30
Galeria Kwadrat Sp. z o.o.**	30.06.2012	-	261	-	-
	31.12.2011	-	-	-	-
	30.06.2011	-	-	-	-
Razem	30.06.2012	17 850	8 918	14 488	4 669
	31.12.2011	25 030	15 115	16 989	4 726
	przekształcony*				
	30.06.2011	7 028	6 659	6 135	3 076

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 30 czerwca 2012 roku Spółka nie udzieliła pożyczek jednostkom zależnym.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Spółka podpisała z jednostką zależną Kwadrat Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki z dnia 27 grudnia 2011 roku. Ustalono nowy harmonogram spłaty pożyczki w pięciu równych ratach po 73 tysiące zł, płatnych do 30 czerwca każdego roku, począwszy od czerwca 2013 roku. Ostateczny termin spłaty pożyczki (tj. 30 czerwca 2018 roku) oraz zapłata odsetek (płatne kwartalnie) pozostały bez zmian.

Pożyczki udzielone we wcześniejszych okresach zostały zaprezentowane w powyższej notce jako należności od podmiotów powiązanych (dodatkowo w notce zaprezentowano odsetki od pożyczek naliczone w okresie sprawozdawczym).

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

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

W dniu 22 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fabryk Mebli „FORTE” S.A., zatwierdziło wprowadzenie programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki („Program Motywacyjny”).

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

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

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

	Seria B	Seria C
Liczba warrantów subskrypcyjnych	150.000	150.000
Okres nabywania uprawnień	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013
Cena emisyjna akcji serii G	11,52 PLN	11,52 PLN

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w notce 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Warunki uprawniające do nabycia warrantów	1/wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2012 roku w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2011 roku	1/wzrost o co najmniej 10% średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2013 roku w stosunku do średniego kursu akcji Spółki na GPW w grudniu 2012 roku
	2/wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2012 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku	2/wzrost o co najmniej 10% zysku netto na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2013 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku
	3/ pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki, przez co najmniej sześć miesięcy w danym okresie i pozostawanie nimi na koniec danego okresu oraz uzyskanie absolutorium z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki w danym okresie	

Wzrost zysku netto na jedną akcję Spółki, stanowiący warunek zaoferowania warrantów przypadających za dany okres, ustalany jest na podstawie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Wykonanie praw z warrantów może nastąpić nie wcześniej niż po upływie roku od formalnej decyzji o ich objęciu i nie później niż do dnia 30 listopada 2015 roku.

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

Liczba i średnie ważone ceny wykonania warrantów są następujące:

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

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

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

Zastosowany model dostarczył następujących informacji o wartości godziwej programu:

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

Udziały wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

18. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

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

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

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

19. PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH PORÓWNAWCZYCH – POŁĄCZENIE JEDNOSTEK.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 31 sierpnia 2011 roku zarejestrował połączenie Spółki Fabryki Mebli „FORTE” S.A. (SpółkaPrzejmująca) ze spółką zależną Meble Polonia Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (Spółka Przejmowana).

W związku z brakiem szczegółowych wytycznych w MSSF dotyczących sposobu ujęcia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka stosuje metodę wyceny łączonych spółek według wartości księgowej.

Dane porównawcze za okres przed dniem połączenia są przekształcone w taki sposób, jakby spółki były połączone od pierwszego dnia najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmian będących skutkiem połączenia Fabryk Mebli „FORTE” S.A. i Meble Polonia Sp. z o.o., w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2010 rok, przedstawiono poniżej:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	przekształcony 30.06.2011	Połączenie z jednostką zależną	30.06.2011 wg danych zaprezentowanych w opublikowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	175 521	1 569	173 952
Wartości niematerialne	860	47	813
Nieruchomości	27 696	27 696	-
Aktywa finansowe	9 863	(28 331)	38 194
	213 940	981	212 959
Aktywa obrotowe			
Zapasy	128 666	6 870	121 796
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 057	(9 841)	84 898
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 489	-	3 489
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 103	-	2 103
Rozliczenia międzyokresowe	1 017	273	744
Aktywa finansowe	698	(1 172)	1 870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 877	265	28 612
	239 907	(3 605)	243 512
	453 847	(2 624)	456 471
SUMA AKTYWÓW			
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	23 751	-	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 646	-	111 646
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	2 826	-	2 826
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	133 549	-	133 549
Zyski zatrzymane	33 475	(6 117)	39 592
	304 174	(7 190)	311 364
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	56 777	-	56 777
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 886	1 938	10 948
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	1 682	22	1 660
Rozliczenia międzyokresowe	146	-	146
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1 707	-	1 707
Pozostałe zobowiązania finansowe	54	54	-
	73 252	2 014	71 238

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65 001	2 328	62 673
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek i papierów wartościowych	4 183	-	4 183
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	4 615	224	4 391
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 622	-	2 622
	<u>76 421</u>	<u>2 552</u>	<u>73 869</u>
Zobowiązania razem	149 673	4 566	145 107
SUMA PASYWÓW	453 847	(2 624)	456 471

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(BILANS)**

31.12.2010

	przekształcony 31. 12.2010	Połączenie z jednostką zależną	wg danych zaprezentowanych w opublikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	169 122	1 587	167 535
Wartości niematerialne	895	51	844
Nieruchomości	27 696	27 696	-
Aktywa finansowe	10 189	(28 444)	38 633
	<u>207 902</u>	<u>890</u>	<u>207 012</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	106 074	6 434	99 640
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	94 484	(6 849)	101 333
Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	6 031	-	6 031
Rozliczenia międzyokresowe	207	32	175
Aktywa finansowe	506	(1 665)	2 171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 796	614	4 182
	<u>212 098</u>	<u>(1 434)</u>	<u>213 532</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	49 593	-	49 593
	<u>469 593</u>	<u>(544)</u>	<u>470 137</u>
SUMA AKTYWÓW			
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	23 751	-	23 751
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 646	-	111 646
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	4 031	-	4 031
Kapitał z połączenia	(1 073)	(1 073)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	117 037	-	117 037
Zyski zatrzymane	57 992	(4 367)	62 359
	<u>313 384</u>	<u>(5 440)</u>	<u>318 824</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26 767	-	26 767
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 238	2 154	9 084
Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia	1 682	22	1 660
Rozliczenia międzyokresowe	158	-	158
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 392	-	2 392
Pozostałe zobowiązania finansowe	54	54	-
	<u>42 291</u>	<u>2 230</u>	<u>40 061</u>

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53 595	2 326	51 269
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczki papierów wartościowych	45 852	-	45 852
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 967	-	1 967
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	10 194	340	9 854
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	2 310	-	2 310
	<u>113 918</u>	<u>2 666</u>	<u>111 252</u>
Zobowiązania razem	156 209	4 896	151 313
SUMA PASYWÓW	469 593	(544)	470 137

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Przekształcony za okres 01.01.2011 do 30.06.2011	Połączenie z jednostką zależną	Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 wg danych zaprezentowanych w opublikowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	221 988	5 711	216 277
Przychody ze sprzedaży usług	3 033	1 412	1 621
Przychody ze sprzedaży	225 021	7 123	217 898
Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(155 485)	(3 306)	(152 179)
Koszt własny sprzedanych usług	(393)	287	(680)
Koszt własny sprzedaży	(155 878)	(3 019)	(152 859)
Zysk brutto ze sprzedaży	69 143	4 104	65 039
Pozostałe przychody operacyjne	944	255	689
Koszty sprzedaży	(51 659)	(5 199)	(46 460)
Koszty ogólnego zarządu	(10 951)	(687)	(10 264)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 497)	(287)	(1 210)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 980	(1 814)	7 794
Przychody finansowe	2 949	(152)	3 101
Koszty finansowe	(1 372)	(1)	(1 371)
Zysk (strata) z pochodnych instrumentów finansowych	529	-	529
Zysk ze sprzedaży udziałów	3 670	-	3 670
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 756	(1 967)	13 723
Podatek dochodowy	(1 949)	216	(2 165)
Zysk (strata) okresu z działalności kontynuowanej	9 807	(1 751)	11 558
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) okresu z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) okresu	9 807	(1 751)	11 558
Zysk (strata) na jedną akcję za okres:			
– podstawowy	0,41	(0,07)	0,49
– rozwodniony	0,41	(0,07)	0,49

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 19. niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Wilczyńska

.....

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

**Prezes Zarządu
Maciej Formanowicz**

.....

**Wiceprezes Zarządu
Robert Rogowski**

.....

**Członek Zarządu
Klaus Dieter Dahlem**

.....

**Członek Zarządu
Gert Coopmann**

.....

Ostrów Mazowiecka 31 sierpień 2012 roku