

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY Qsr 3/2006

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych – Dz. U. nr 209, poz 1 744 Zarząd Spółki Fabryki Mebli FORTE S.A. w Ostrowi Mazowieckiej podaje do wiadomości raport kwartalny za 3 kwartał 2006 roku.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2006-09-30 koniec 3 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-12-31 (w tys. zł)
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	236 248	242 389
1. Rzeczowe aktywa trwałe	225 047	233 528
2. Wartości niematerialne	2 099	2 477
3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 000	1 000
4. Aktywa finansowe	3 689	1 428
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 413	3 940
6. Rozliczenia międzyokresowe		16
II. Aktywa obrotowe	188 339	195 708
1. Zapasy	92 246	90 844
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	88 873	87 325
3. Rozliczenia międzyokresowe	1 096	1 057
4. Aktywa finansowe	3 145	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 979	16 482
III. Aktywa trwałe zaklasyfikowane do sprzedaży		593
Suma Aktywów	424 587	438 690

P a s y w a		
I. Kapitał własny ogółem	245 715	248 258
1. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego)	245 715	248 258
1.1 Kapitał podstawowy	23 748	23 683
1.2 Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 619	111 041
1.3 Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(462)	(1 718)
1.4 Pozostałe kapitały rezerwowe	85 756	77 791
1.5 Zyski zatrzymane	25 054	37 461
2. Kapitały mniejszości		
II. Zobowiązania długoterminowe	72 503	79 179
1. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	59 798	68 698
2. Rezerwy	1 377	1 393
3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 080	8 682
4. Rozliczenia międzyokresowe	154	203
5. Pozostałe zobowiązania	2 094	203
III. Zobowiązania krótkoterminowe	106 369	111 253
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76 639	80 234
2. Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	22 226	23 387
3. Podatek dochodowy		92
4. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	7 504	7 540
Suma Pasywów	424 587	438 690

Wartość księgowa	245 715	248 258
Liczba akcji	23 748 084	23 683 084
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,35	10,48

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2006-09-30 koniec 3 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-12-31 (w tys. zł)
1. Zobowiązania warunkowe	580	540
1.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	580	540
- sprawa gospodarcza przeciwko Meble Polonia	580	540
Pozycje pozabilansowe, razem	580	540

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał / 2005 okres od 2005-07-01 do 2005-09-30	3 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
I. Przychody ze sprzedaży w tym:	110 619	312 772	104 019	285 170
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	108 397	305 867	102 450	278 231
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	2 222	6 905	1 569	6 939
II. Koszt własny sprzedaży	78 496	226 168	72 832	205 146
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	32 123	86 604	31 187	80 024
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 335	3 090	1 214	8 564
2. Koszty sprzedaży	17 454	52 701	15 499	43 956
3. Koszty ogólnego zarządu	10 563	34 180	9 978	29 609
4. Pozostałe koszty operacyjne	2 689	5 768	1 634	3 364
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 752	(2 955)	5 290	11 659
V. Przychody finansowe	5 989	7 952	2 737	5 696
1. Dywidendy od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	32	184	0	50
2. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	5	5	309	927
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0		(73)	61
4. Odsetki	(52)	34	127	285
5. Instrumenty finansowe (kontrakty forward)	3 592	3 592		
6. Dodatnie różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	2 412	4 137	2 374	4 373
VI. Koszty finansowe	(1 247)	2 862	590	1 529
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	1 059	2 771	590	1 508
2. Prowizje od kredytów	12	91		21
3. Ujemne różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych	(265)			
4. Instrumenty finansowe (kontrakty forward)	(2 053)			
IX. Zysk (strata) brutto	9 988	2 135	7 437	15 826
X. Podatek dochodowy	1 026	1 827	1 470	3 414
a) część bieżąca	1 193	2 442	1 215	3 657
b) część odroczone	(167)	(615)	255	(243)
XVI. Zysk (strata) netto	8 962	308	5 967	12 412

Przypadający:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	8 962	308	6 041	12 412
- akcjonariuszom mniejszościowym			-74	

Zysk (strata) netto na jedną akcję:				
- podstawowy/rozwodniony z wyniku za okres		0,01		0,52

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	248 258	226 486
a) efekt korekty błędu		10 219
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	248 258	236 705
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	23 683	23 683
1.1 Zmiany	65	
a) zwiększenia (z tytułu)	65	
- z tytułu emisji akcji	65	
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	23 748	23 683
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 041	111 041
2.1. Zmiany	578	
a) zwiększenia (z tytułu)	578	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	578	
2.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu	111 619	111 041
3. Akcje własne na początek okresu		
3.2. Akcje własne na koniec okresu		
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej na początek okresu	(1 718)	(1 658)
4.1. Zmiany	(1 256)	-61
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 256	61
- różnice kursowe z przeszacowania	1 256	61
4.2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej na koniec okresu	(462)	(1 719)
5. Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte na początek okresu	37 461	50 842
5.1. Zmiany	(12 407)	(17 713)
a) zwiększenia (z tytułu)		12 412
- wynik finansowy okresu	308	12 412
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 715	30 125
- odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	7 965	25 388
- wypłata dywidendy	4 750	4 737
5.2. Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte na koniec okresu	25 054	33 129
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	77 791	52 403
6.1. Zmiany	7 965	25 388
a) zwiększenia (z tytułu)	7 965	25 388
- odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	7 965	25 388
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	85 756	77 791
7. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych na początek okresu		394
7.1. Zmiany		(394)
b) zmniejszenia (z tytułu)		394
- wynik finansowy okresu		74
- nabycie udziałów mniejszości		320
7.2. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych na koniec okresu		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	245 715	243 925

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	308	12 412
II. Korekty o pozycje:	(1 004)	(18 709)
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	16 228	13 126
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 876	(6 003)
4. Odsetki i dywidendy netto	(2 019)	1 340
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	594	(6 518)
6. Zmiana stanu należności	(3 704)	(12 401)
7. Zmiana stanu zapasów	(1 462)	(9 711)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(12 484)	3 264
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(55)	(2 431)
10. Zmiana stanu rezerw	22	663
11. Inne korekty		(38)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(696)	(6 297)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 300	111 082
1. Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 116	9 565
2. Sprzedaż aktywów finansowych		101 457
3. Dywidendy otrzymane	184	22
4. Odsetki otrzymane		38
5. Pozostałe		
II. Wydatki	9 544	125 522
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 331	42 621
2. Nabycie aktywów finansowych		79 744
3. Nabycie aktywów finansowych jednostki powiązanej		548
4. Pozostałe	213	2 609
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(6 244)	(14 440)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	27 625	62 108
1. Wpływy z tytułu emisji akcji	331	
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów / pożyczek	27 289	62 108
3. Pozostałe wpływy finansowe	5	
II. Wydatki	34 456	37 442
1. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		
2. Spłaty z tytułu zaciągnięcia kredytów / pożyczek	28 395	31 255
3. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	4 750	4 737
4. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
5. Odsetki zapłacone	1 311	1 450
6. Pozostałe wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(6 831)	24 666
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (A.III+/-B.III+/-C.III)	(13 771)	3 929
E. Różnice kursowe netto	(268)	137
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 482	14 320
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 979	18 112
-o ograniczonej możliwości dysponowania		300

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2006

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Fabryk Mebli FORTE S.A. („Grupa”) składa się z Fabryki Mebli FORTE S.A. i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku.

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

Spółka 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.

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON: 550398794.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

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

2. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2006 roku w skład Grupy Kapitałowej Fabryki Mebli „FORTE” S.A. wchodzi:

podmiot dominujący:

- Fabryki Mebli „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej ul. Biała 1, zarejestrowana w sądzie rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000021840 dnia 23.06.2001)

spółki zależne:

- Möbelvertrieb Forte GmbH (Möbelvertrieb Forte GmbH (spółka handlowa) z siedzibą w Brilon – Niemcy ul. Kettelerstraße 5, zarejestrowana w sądzie rejonowym 6790 w Brilon nr HRB 423 dnia 04.09.1992)
- Forte Ukraina OOO.(Forte Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Artiomowsku Obwód Doniecki – Ukraina ul. P. Łumumby 95, zarejestrowana w Urzędzie Miejskim w Artiomowsku Obwód Doniecki w dniu 05.07.2001 roku)
- Meble Polonia Sp. z o.o. (Meble Polonia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka handlowa) z siedzibą we Wrocławiu ul. Brücknera 25-43, zarejestrowana w sądzie rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 14405 dnia 06.06.2001)

- FORTE BALDAI UAB.(Forte Baldai (spółka akcyjna z o.o.) z siedzibą w Wilnie – Litwa ul. J.Baltrušaičio 11-73, LT 06145 Wilno, Republika Litewska., zarejestrowana w Ministerstwie Gospodarczym Republiki Litewskiej w dniu 28.04.1999 r.,)
- FORTE RUS OOO (FORTE „RUS” Sp. z o.o. z siedzibą we Władimirze, zarejestrowana w Inspekcji Ministerstwa Federacji Rosyjskiej ds. Podatków i Opłat Państwowych (IMNS FR) miasta Wielikij Nowgorod pod Ogólnym Państwowym Numerem Rejestracyjnym (OGRN) 1035300291070 w dniu 4 sierpnia 2003 roku.)
- Forte SK s.r.o.(„FORTE SK” Sp. z o.o. z siedzibą Kysucké Nové Mesto, 1 Maja 1051, zarejestrowana w Sądzie Powiatowym w Žilinie, Rejestr Handlowy nr 13940/L w dniu 13.12.2002 roku)
- FORTE Möbel AG (Forte Möbel AG (spółka handlowa) z siedzibą w Baar – Szwajcaria ul. Neuhoferstraße 25, wpisana do rejestru handlowego Kantonu Zvg nr CH – 170.3.022.657-4,)
- „FORTE IBERIA” S.L.U. (FORTE IBERIA Sp. z o.o. z siedzibą w Walencji – Hiszpania, C/Colon 22 5 Puertas D Y E 46000 Walencja, wpisana do Rejestru handlowego w Walencji pod nr B97641492)
- „FORTE FURNITURE” Ltd. (FORTE FURNITURE Sp. z o.o. z siedzibą w Preston - Wielka Brytania, 34 Watling St. Road, Fulwood, Preston PR2 8BP, wpisana do Rejestru Spółek Anglii i Walii pod nr 5441972)
- „FORTE MOBILIER” S.A.R.L. (FORTE MOBILIER Sp. z o.o. z siedzibą w Paryżu – Francja, 88 Boulevard de la Villette, 75019 Paryż, wpisana do rejestru prowadzonego przez Sąd Handlowy w Paryżu pod nr 485 259 626 R.C.S. Paris)

spółka stowarzyszona:

- Kwadrat Sp. z o.o.(„KWADRAT” Sp. z o.o. (Spółka handlowa) z siedzibą w Bydgoszczy ul. Sępia 4, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 51654 w dniu 10.10.2001).

Opis zmian dokonanych w składzie Grupy w ciągu okresu sprawozdawczego:

W związku z rozwojem działalności Grupy na rynku wschodnim, Fabryki Mebli FORTE S.A. zdecydowała o znaczącym dokapitalizowaniu spółki zależnej Forte RUS. W roku 2005 podniesiono kapitał zakładowy o kwotę 33.095 tys. zł. W I półroczu 2006 dokapitalizowano tą spółkę wkładem gotówkowym w kwocie 1.384 tys. zł.

W dniu 29 czerwca 2006 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fabryk Mebli FORTE S.A. postanowiło dokonać połączenia Fabryki Mebli FORTE S.A. ze spółkami zależnymi FURNEL S.A. oraz Białostockimi Fabrykami Mebli S.A. (spółki przejmowane). Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na Fabryki Mebli FORTE S.A. Zdarzenia te zostały opisane w Komentarzu Zarządu pkt b,g.

W załączonym skróconym finansowym sprawozdaniu jednostkowym sporządzonym na dzień 30.09.2006 rok emitent nie dokonał przekształcenia danych porównywalnych za kwartały poprzedniego roku obrotowego, w związku z dokonaniem w III kwartale br. połączeniem emitenta z jednostkami zależnymi. W związku z tym, że połączenie jednostek gospodarczych miało miejsce w ramach Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE” i że dotyczyło jednostek

wcześniej konsolidowanych nie ma to wpływu na prezentację skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Natomiast w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2006 rok Emitent dokona takiego przekształcenia w celu umożliwienia użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę charakteru i skutków finansowych połączeń jednostek gospodarczych przeprowadzonych w trakcie okresu sprawozdawczego.

3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały następujące Spółki:

- Jednostka dominująca - Fabryki Mebli Forte S.A.,
oraz spółki zależne od Fabryki Mebli Forte S.A.:
- Meble Polonia Sp. z o.o.
- Forte RUS
- Forte Ukraina
- Möbelvertrieb FORTE GmbH Brilon.

Jednostki zależne i stowarzyszone, wyłączone z konsolidacji:

- Forte Baldai S.A., Litwa – spółka zależna,
- Forte SK s r.o., Słowacja – spółka zależna,
- FORTE Möbel AG, Szwajcaria - podmiot zależny,
- „Kwadrat” Sp. z o.o. - podmiot stowarzyszony
- Forte Mobilier Sp. z o.o.- spółka zależna
- Forte Furniture Sp. z o.o. – spółka zależna
- Forte IBERIA Sp. z o.o. – spółka zależna

Przyczyny wyłączenia spółek z konsolidacji:

Wyłączenie nastąpiło z powodu nieistotności sumy aktywów, przychodów, oraz pozostałych danych majątkowych i finansowych tych jednostek w sumie skonsolidowanych aktywów i przychodów Grupy Kapitałowej.

4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz korekty błęd

W roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2006 roku zaczęły obowiązywać następujące nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów:

- Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – zmiana ta wprowadza możliwość alternatywnego sposobu ujmowania zysków i strat aktuarialnych w kapitale własnym. Nakłada też dodatkowe wymagania dla niektórych programów wielozakładowych. Dodatkowo zmiana ta wprowadza też nowe wymogi informacyjne. Ponieważ Grupa nie zamierza zmieniać zasad rachunkowości dotyczących ujmowania zysków i strat aktuarialnych oraz nie uczestniczy w żadnym programie wielozakładowym, zastosowanie zmienionego MSR 19 wpłynęło jedynie na zakres ujawnianych informacji.
- Zmiana do MSR 39 *Opcja wyceny w wartości godziwej* – zmiana ta ogranicza stosowanie opcji wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ze względu na to, że Grupa kwalifikowała do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat tylko instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, zmiana MSR 39 nie miała wpływu na wykazywane aktywa i zobowiązania i ich wartości.
- Zmiana do MSR 39 i MSSF 4 *Umowy gwarancji finansowych* – zmiana wprowadza obowiązek rozpoznawania zobowiązania z tytułu udzielenia gwarancji finansowych w wartości godziwej a następnie przeceniania tego zobowiązania do wyższej z dwóch wartości (a) nierozliczonego salda otrzymanych i odroczonej prowizji lub (b) wielkości nakładów potrzebnych do uregulowania zobowiązania. Zmiana ta nie ma zastosowania dla Grupy.
- Zmiana do MSR 39 *Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w przypadku przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych* – zmiana ta pozwala na potraktowanie ryzyka zmiany kursu w prognozowanych transakcjach wewnątrzgrupowych jako pozycji zabezpieczanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pod warunkiem, że (a) transakcja jest wyrażona w walucie innej niż waluta funkcjonalna którejkolwiek ze stron zawierających transakcję i (b) ryzyko zmiany kursu waluty obcej wpłynie na skonsolidowany zysk lub stratę. Ze względu na to, że spółki w grupie nie zawierają między sobą transakcji w walucie innej niż waluta funkcjonalna którejkolwiek ze stron, zmiana do MSR 39 nie ma zastosowania.
- MSSF 6 *Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych* – standard ten dotyczy spółek działających w branży wydobywczej i nie ma zastosowania dla Grupy.
- Interpretacja KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu* – interpretacja ta narzuca obowiązek zweryfikowania umów nie mających prawnej formy leasingu, ale z których może wynikać prawo do dysponowania składnikiem aktywów. W wyniku weryfikacji zawartych umów Zarząd stwierdził, że interpretacja nie ma dla Grupy zastosowania.
- Interpretacja KIMSF 5 *Prawa do udziału w funduszu rozliczającym zobowiązania z tytułu rekultywacji, odnowy terenu i ochrony środowiska* – interpretacja nie dotyczy działalności Grupy i transakcji przez nią zawieranych.

- Interpretacja KIMSF 6 *Zobowiązania wynikające z udziału w rynku sprzętu elektrycznego i elektronicznego* – interpretacja nie dotyczy działalności Grupy i transakcji przez nią zawieranych.

W bieżącym okresie Grupa dokonała następujących zmian zasad rachunkowości oraz korekt błędów:

- Wycofano dokonaną na moment przejścia na MSSF korektę kapitałów własnych z tytułu hiperinflacji – Grupa uznała iż korekta kapitałów nie jest konieczna przy zastosowaniu MMSF 1, PAR 32-34. W związku z tym nastąpiło zmniejszenie kapitału podstawowego o kwotę 8 450 tysięcy złotych, kapitału zapasowego o kwotę 10 004 tysięcy złotych oraz zwiększenie niepodzielonego wyniku o 18 454 tysięcy złotych.
- Dokonano zmiany klasyfikacji prawa wieczystego użytkowania gruntów z wartości niematerialnych do rzeczowych aktywów trwałych. Prawo wieczystego użytkowania jest wykazywane obecnie jako grunty i nie podlega amortyzacji. Poprzednio prawo wieczystego użytkowania było amortyzowane i wykazywane w wartościach niematerialnych i prawnych. W związku z tym nastąpiło podwyższenie wartości rzeczowych aktywów trwałych o 15 834 tysięcy złotych, obniżenie wartości niematerialnych i prawnych o 13 843 tysięcy złotych. Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntów przyznanego jednostkom Grupy na podstawie decyzji administracyjnych na dzień 1 stycznia 2004 roku została wprowadzona do ksiąg na podstawie wycen niezależnych rzeczoznawców. Wartość prawa wieczystego użytkowania zakupionego od osób trzecich wykazywana jest po cenie nabycia. Ponadto, zgodnie z MSSF 1, par 10 i 11 Grupa dokonała korekty bilansu otwarcia i wykazała wartość prawa wieczystego użytkowania zwiększając zyski zatrzymane. W wyniku tej korekty nastąpiło obniżenie rozliczeń międzyokresowych o 10 570 tysięcy złotych, utworzenie rezerwy na podatek odroczony w wysokości 2 342 tysięcy złotych oraz zwiększenie zysków zatrzymanych o 10 219 tysięcy złotych.

Począwszy od 1 stycznia 2006 roku Grupa wprowadziła nowy format sprawozdania finansowego, który będzie wykorzystywany do przygotowywania półrocznych oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w nowym formacie. Porównywalne dane finansowe w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym zostały odpowiednio skorygowane i dostosowane do nowego formatu prezentacji.

5. Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Fabryki Mebli FORTE S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki

dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

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 (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku
USD	3,1425	3,2613
EURO	3,9835	3,8598

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

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych są następujące waluty:

- Möbelvertrieb Forte GmbH – EURO
- Forte Ukraina – UAH
- Forte Rus – RUB

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego 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.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	25–120 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5–50 lat
Urządzenia biurowe	3–10 lat
Środki transportu	5-10 lat
Komputery	3 lata
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5–10 lat

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

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

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej –

gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

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

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (aktywa lub zobowiązania finansowe)
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które

Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nie notowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału

własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Zapasy

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

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały

– w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej;

Produkty gotowe i produkty w toku

– koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego;

Towary

– w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 1 do 30 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

Rezerwy

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

dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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

Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Płatności w formie akcji własnych

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy otrzymują nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy, o którym dalsze informacje przedstawione są w nocie 21 dodatkowych informacji i objaśnień. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji spółki dominującej („uwarunkowania rynkowe”).

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

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

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

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

Rozważający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

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

Dotacje rządowe

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

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

Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w

chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Zysk netto na akcję

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

dokonuje prezentacji rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa Kapitałowa Fabryk Mebli FORTE S.A. działa w jednym segmencie branżowym - produkcja i handel meblami. Za kryterium wydzielenia powyższego segmentu przyjęto branżową jednorodność produktów. Przypisanie przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz aktywów i pasywów ustalono dla tego segmentu według jednolitych zasad określonych w Zasadach Rachunkowości obowiązujących w Grupie Kapitałowej Fabryk Mebli FORTE S.A. z jednoczesnym zastosowaniem reguł określonych w definicjach MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. W związku z tym, że Grupa nie sprzedaje produktów bądź usług i nie prowadzi działalności na obszarach, które podlegają znacząco różnym ryzykom i korzyściom nie prowadzi ona sprawozdawczości według segmentów działalności.

7. Komentarz Zarządu

Rezerwy.

Zmiana stanu rezerw na należności :

- stan na 01.01.2006	6 755 tys. zł
- utworzenie	460 tys. zł
- rozwiązanie	1 610 tys. zł
- stan na 30.09.2006	5 605 tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- stan na 01.01.2006	6 340 tys. zł
- korekta B.O.	2 342 tys. zł
- stan na 01.01.2006	8 682 tys. zł
- zmniejszenie	108 tys. zł
- zwiększenie	506 tys. zł
- stan na 30.09.2006	9 080 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- stan na 01.01.2006	3 940 tys. zł
- zmniejszenie	643 tys. zł
- zwiększenie	1 116 tys. zł
- stan na 30.09.2006	4 413 tys. zł

a) Komentarz do wyników w III kw. 2006

Przychody ze sprzedaży Grupy wyrażone w EUR za III kwartały 2006 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o 13,6%. Średni kurs PLN/EUR za III kwartały 2006 roku był niższy o 3,5% w stosunku do tego samego okresu 2005 roku, i spowodował spadek sprzedaży eksportowej wyrażonej w złotych. Przychody ze sprzedaży eksportowej za III kwartały stanowiły 69% sprzedaży ogółem i wyniosły 216,5 mln zł. Silny złoty wpłynął negatywnie również na poziom zysku operacyjnego.

Osiągnięte wyniki III kwartału różnią się zasadniczo od przebiegu I półrocza i pokazują, że Spółka uporała się z podstawowymi problemami związanymi z ostatnimi inwestycjami i restrukturyzacją wewnętrzną.

b) Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

- W dniu 31 lipca 2006 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy XIV Wydział Rejestrowy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru przedsiębiorców połączenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z Białostockimi Fabrykami Mebli S.A. z siedzibą w Białymstoku. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 515 §1 oraz art. 516 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Białostockie Fabryki Mebli S.A. z siedzibą w Białymstoku na FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej. W związku z powyższym przestały istnieć Białostockie Fabryki Mebli S.A., jako samodzielny podmiot prawa. Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. utworzył w Białymstoku Oddział Emitenta. BFM S.A. należała do Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. i objęta była konsolidacją. FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. były jedynym akcjonariuszem BFM S.A..
- W dniu 29 września 2006 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru przedsiębiorców połączenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z „FURNEL” S.A. z siedzibą w Hajnówce. Połączenie nastąpiło na podstawie art.492 §1 pkt.1 w związku z art. 515 §1 oraz art. 516 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki „FURNEL” S.A. z siedzibą w Hajnówce na FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej. W związku z powyższym „FURNEL” Spółka Akcyjna przestały istnieć

jako samodzielny podmiot prawa. Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. utworzył w Hajnówce oraz w Przemyśle (dawnym oddziale „FURNEL” S.A.) Oddziały Emitenta. „FURNEL” S.A. należała do Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. i objęta była konsolidacją. FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. były jedynym akcjonariuszem „FURNEL” S.A..

c) Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kw. 2006 roku, poza zdarzeniami opisanymi w tym raporcie, brak było innych zdarzeń o charakterze nietypowym.

d) Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

e) Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej dywidendy)

W dniu 29 czerwca 2006 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej uchwałą nr 3/2006 postanowiło przeznaczyć część zysku netto osiągniętego w 2005 r. w wysokości 4.749.616,80 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z treścią powyższej uchwały wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniesie 0,20 zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. określiło dzień ustalenia prawa do dywidendy na 20 lipca 2006 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 17 sierpnia 2006 roku.

f) Wskazanie istotnych zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30.09.2006

W okresie od 01 października 2006 roku do dnia przekazania raportu nie wystąpiły istotne zdarzenia.

- g) Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej (w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności)

W dniu 26 czerwca 2006 roku Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej przekazał swoje stanowisko odnośnie planowanego połączenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej z Białostockimi Fabrykami Mebli S.A. z siedzibą w Białymstoku (BFM S.A.) oraz z „FURNEL” S.A. z siedzibą w Hajnówce (FURNEL S.A.).

W dniu 29 września br. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z „FURNEL” S.A. z siedzibą w Hajnówce. W wyniku połączenia nastąpiło przeniesienie całego majątku FURNEL S.A. na FORTE S.A. W związku z tym, FURNEL S.A. jako samodzielny podmiot prawa przestał istnieć, a w jego miejsce zostały utworzone Oddziały FORTE w Hajnówce oraz w Przemyśle (dawny oddział FURNEL S.A.).

Połączenie z FURNEL S.A. zakończyło proces łączenia spółek w Grupie FORTE. Zakończony sukcesem projekt połączenia najpierw z Białostockimi Fabrykami Mebli S.A. z siedzibą w Białymstoku (połączenie nastąpiło z dniem 31 lipca 2006 roku), a następnie z „FURNEL” S.A. z siedzibą w Hajnówce wywrze pozytywny wpływ na sytuację biznesową i ekonomiczną całej Grupy Kapitałowej. W wyniku dokonanych procesów połączeniowych w skład FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. wchodzi 5 zakładów produkcyjnych:

- w Ostrowi Mazowieckiej (siedziba firmy)
- w Suwałkach
- w Białymstoku
- w Hajnówce
- w Przemyśle

- h) Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe w kwocie 580 tysięcy złotych wystąpiły w spółce objętej konsolidacją Meble Polonia Sp. z o.o. Jest to sprawa gospodarcza w Sądzie Okręgowym w Szczecinie. Przeciwno Meblom Polonia występują Goleniowskie Fabryki Mebli WIM.

Zarząd Grupy nie utworzył rezerwy ponieważ uważa że występuje większe prawdopodobieństwo wygrania niż przegrania powyższej sprawy sądowej.

i) Stanowisko Zarządu na temat prognozy

W dniu 14 sierpnia 2006 roku Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej przekazał raportem bieżącym nr 33 prognozę wyników Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE” S.A. na rok 2006. Prognoza ta zakładała uzyskanie przychodów ze sprzedaży w wysokości 482 mln zł i zysku netto w wysokości 15 mln zł Jednak ze względu na wystąpienie niekorzystnych zjawisk takich jak:

- niższy od oczekiwanego wzrost sprzedaży mebli z drewna litego
- niższy od oczekiwanego wzrost sprzedaży w Rosji
- silniejszy kurs złotego
- niekorzystna sytuacja na rynku płyty wiórowej (wzrost cen, opóźnienia inwestycyjne producentów płyty wiórowej wpływające na relacje popytowo-podażowe)

Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A postanowił skorygować prognozę w sposób następujący:

- przychody ze sprzedaży 450 mln zł
- zysku netto w wysokości 13 mln zł

j) Akcjonariusze Spółki FM FORTE S.A. posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2006 roku , 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.

Lp.	Wykaz akcjonariuszy	Ilość głosów	% udział w liczbie głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm HOLDING AG	5.625.186	32,84 %	23,68 %
2.	Anna Formanowicz	1.080.353	6,31 %	4,55 %
3.	Oliver Nothdurft	1.217.666	7,11 %	5,13 %

4.	Alexander Nothdurft	1.333.549	7,78 %	5,61 %
5.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2.000.000	11,68 %	8,42 %
6.	PEKAO OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1.500.000	8,75 %	6,32 %
7.	COMMERCIAL UNION OFE BPH CU WBK	1.000.000	5,84 %	4,21 %

k) Zmiany ilości akcji lub opcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta na dzień przekazania raportu.

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - 300 akcji (liczba akcji nie uległa zmianie)
- Członek Zarządu - 55 361 akcji (liczba akcji nie uległa zmianie)

Prezes Zarządu posiada 1 309 udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Kwadrat z siedzibą w Bydgoszczy (1 udział = 1000,00 zł), co stanowi 27,48% kapitału zakładowego spółki "KWADRAT". Spółka jest stowarzyszona z emitentem.

1. Prokurent – 2 500 akcji (liczba akcji nie uległa zmianie)
2. Prokurent – 1 500 akcji (liczba akcji nie uległa zmianie)

l) Transakcje z podmiotami powiązanymi

Brak w III kwartale 2006 roku transakcji nietypowych w Grupie Kapitałowej o wartości przekraczającej 500.000 EURO

m) Poręczenia i gwarancje

Nie dotyczy.

n) Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących kursów.

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 31.12.2005 przeliczono wg kursu średniego 1 EUR z dnia 31.12.2005r (1 EUR = 3,8598zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartały 2005r. wyceniono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za III kwartały 2005 rok = 4,0583zł).
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30.09.2006 przeliczono wg kursu średniego 1 EUR z dnia 30.09.2006r (1 EUR = 3,9835zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za III kwartały 2006r. wyceniono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za III kwartały 2006 rok = 3,9171zł).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych – Dz. U. nr 209, poz 1 744 .

Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF

BILANS	stan na 2006-09-30 koniec 3 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-12-31 (w tys. zł)
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	238 136	212 971
1. Rzeczowe aktywa trwałe	168 396	115 377
2. Wartości niematerialne	1 238	1 366
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	63 688	95 222
4. Pozostałe aktywa finansowe	2 932	347
5. Podatek odroczony	1 882	659
II. Aktywa obrotowe	174 843	130 548
1. Zapasy	77 752	55 495
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	91 037	73 008
3. Rozliczenia międzyokresowe	877	536
4. Walutowe kontrakty terminowe typu forward	3 145	
5. Pozostałe aktywa finansowe		
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 032	1 509
Suma Aktywów	412 979	343 519

P a s y w a		
I. Kapitał własny	250 612	229 744
1. Kapitał podstawowy	23 748	23 683
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 619	111 041
3. Niepodzielony wynik finansowy	29 587	30 141
4. Pozostałe kapitały	85 658	64 879
II. Zobowiązania długoterminowe	71 100	58 091
1. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery wartościowe	61 710	51 204
2. Rezerwy	907	445
3. Podatek odroczony	8 324	6 234
4. Rozliczenia międzyokresowe	154	203
5. Pozostałe zobowiązania	5	5
III. Zobowiązania krótkoterminowe	91 267	55 684
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64 643	46 089
2. Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek i papierów wartościowych	22 009	5 983
3. Walutowe kontrakty terminowe typu forward	315	
4. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	4 300	3 612
Suma Pasywów	412 979	343 519

Wartość księgowa	250 612	229 744
Liczba akcji	23 748 084	23 683 084
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,55	9,70

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006- 09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01- 01 do 2006-09-30	3 kwartał / 2005 okres od 2005-07-01 do 2005- 09-30	3 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-09-30
I. Przychody ze sprzedaży w tym:	137 512	285 697	77 392	200 174
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	126 709	249 280	66 271	173 335
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 803	36 417	11 121	26 839
II. Koszt własny sprzedaży	103 984	220 094	58 389	153 518
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 528	65 603	19 003	46 656
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 676	1 907	923	1 417
2. Koszty sprzedaży i dystrybucji	18 244	42 571	10 552	28 917
3. Koszty ogólnego zarządu	12 332	22 809	4 079	13 050
4. Pozostałe koszty operacyjne	3 433	5 373	1 673	2 784
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 195	(3 243)	3 622	3 322
V. Przychody finansowe	6 846	8 358	2 857	5 874
VI. Koszty finansowe	(581)	2 379	475	1 131
IX. Zysk (strata) brutto	8 622	2 736	6 004	8 065
X. Podatek dochodowy	2 284	1 568	1 056	1 617
a) część bieżąca	1 533	1 536	1 142	2 036
b) część odroczone	751	32	(86)	(419)
XVI. Zysk (strata) netto	6 338	1 168	4 948	6 448
Zysk (strata) netto na jedną akcję:				
- podstawowy / rozwodniony z wyniku za okres		0,05		0,27

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	229 744	226 167
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	229 744	226 167
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	23 683	23 683
1.1 Zmiany	65	
a) zwiększenia (z tytułu)	65	
- z tytułu emisji akcji	65	
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	23 748	23 683
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 041	111 041
2.1. Zmiany	578	
a) zwiększenia (z tytułu)	578	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	578	
2.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu	111 619	111 041
3. Akcje własne na początek okresu		
3.2. Akcje własne na koniec okresu		
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej na początek okresu		
4.2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej na koniec okresu		
5. Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte na początek okresu	30 141	39 249
5.1. Zmiany	(554)	(10 974)
a) zwiększenia (z tytułu)	6 405	6 448
- wynik finansowy okresu	1 168	6 448
- efekt połączenia Emitenta z jednostkami zależnymi	5 237	
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 959	17 422
- odpis na kapitał rezerwowy	2 209	12 685
- wypłata dywidendy	4 750	4 737
5.2. Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte na koniec okresu	29 587	28 275
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	64 879	52 194
6.1. Zmiany	20 779	12 685
a) zwiększenia (z tytułu)	20 779	12 685
- odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	2 209	12 685
- efekt połączenia Emitenta z jednostkami zależnymi	18 570	
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	85 658	64 879
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	250 612	227 878

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2006 roku	Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 168	6 448
II. Korekty o pozycje:	8 187	(3 643)
1. Amortyzacja	13 141	9 981
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 898	(5 365)
3. Odsetki i dywidendy netto	(2 330)	1 004
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	539	243
5. Zmiana stanu należności	1 514	(4 897)
6. Zmiana stanu zapasów	4 295	(5 746)
7. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 050)	1 187
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(888)	(189)
9. Zmiana stanu rezerw	68	177
10. Inne korekty		(38)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 355	2 805
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 613	101 617
1. Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 117	122
2. Sprzedaż aktywów finansowych		101 407
3. Dywidendy otrzymane	496	50
4. Odsetki otrzymane		38
5. Pozostałe		
II. Wydatki	8 453	110 811
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 069	9 634
2. Nabycie aktywów finansowych		79 744
3. Nabycie aktywów finansowych jednostki powiązanej	1 384	20 892
4. Pozostałe		541
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(4 840)	(9 194)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	26 478	40 830
1. Wpływy z tytułu emisji akcji	331	
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów / pożyczek	26 147	40 830
3. Pozostałe wpływy finansowe		
II. Wydatki	34 487	35 450
1. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	31	
2. Spłaty z tytułu zaciągnięcia kredytów / pożyczek	28 395	29 621
3. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	4 750	4 737
4. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
5. Odsetki zapłacone	1 311	1 092
6. Pozostałe wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 009)	5 380
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 494)	(1 009)
E. Środki pieniężne na początek okresu	5 526	2 399
F. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 032	1 390
-o ograniczonej możliwości dysponowania		300