

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 2/2005

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych – Dz. U. nr 49, poz. 463 Zarząd Spółki Fabryki Mebli FORTE S.A. w Ostrowi Mazowieckiej podaje do wiadomości raport kwartalny za 2 kwartał 2005 roku.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2004-06-30 koniec 2 kwartału/ 2004 (w tys. zł)	stan na 2004-03-31 koniec 1 kwartału/ 2004 (w tys. zł)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	194 346	180 355	164 514	124 522
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 815	2 098	3 364	3 121
3. Rzeczowe aktywa trwałe	186 398	174 113	157 283	118 697
4. Należności długoterminowe	304	317	332	346
4.2. Od pozostałych jednostek	304	317	332	346
5. Inwestycje długoterminowe	1 687	1 687	1 430	1 688
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 626	1 626	1 369	1 627
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 613	1 613	1 356	1 559
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	1 613	1 613	1 356	1 559
b) w pozostałych jednostkach	13	13	13	68
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	61	61	61	61
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 142	2 140	2 105	670
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 103	2 085	2 105	670
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	39	55		
II. Aktywa obrotowe	182 652	191 390	206 929	176 767
1. Zapasy	75 989	75 728	80 253	55 899
2. Należności krótkoterminowe	65 341	76 540	62 063	55 546
2.1. Od jednostek powiązanych	3 791	3 737	1 389	2 208
2.2. Od pozostałych jednostek	61 550	72 803	60 674	53 338
3. Inwestycje krótkoterminowe	39 010	36 474	62 693	64 475
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 010	36 474	62 693	64 475
b) w pozostałych jednostkach	24 451	25 550	54 740	54 220
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 559	10 924	7 953	10 255
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 312	2 648	1 920	847
A k t y w a r a z e m	376 998	371 745	371 443	301 289

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartalu/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartalu/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2004-06-30 koniec 2 kwartalu/ 2004 (w tys. zł)	stan na 2004-03-31 koniec 1 kwartalu/ 2004 (w tys. zł)
P a s y w a				
I. Kapitał własny	228 455	230 708	215 756	141 664
1. Kapitał zakładowy	23 683	23 683	23 683	17 308
4. Kapitał zapasowy	113 709	113 498	113 453	52 427
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	16 036	16 247	16 429	16 531
6. Kapitały rezerwowe z zysku zatrzymanego	75 637	50 249	50 248	42 976
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 082	-1 361	-155	114
a) dodatnie różnice kursowe				114
b) ujemne różnice kursowe	1 082	1 361	155	
8. Zysk (strata) zatrzymana z lat ubiegłych	-6 053	24 072	-5 995	1 308
9. Zysk (strata) netto zatrzymana okresu sprawozdawczego	6 429	4 141	14 424	7 511
11. Kapitały mniejszości	96	179	3 669	3 489
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	148 543	141 037	155 687	159 625
1. Rezerwy na zobowiązania	6 785	7 321	6 495	5 379
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 710	6 144	5 171	4 821
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	733	780	765	558
a) długoterminowa	725	725	674	522
b) krótkoterminowa	8	55	91	36
1.3. Pozostałe rezerwy	342	397	559	
b) krótkoterminowe	342	397	559	
2. Zobowiązania długoterminowe	34 912	26 613	44 503	31 144
2.2. Wobec pozostałych jednostek	34 912	26 613	44 503	31 144
3. Zobowiązania krótkoterminowe	91 591	90 780	85 475	109 273
3.2. Wobec pozostałych jednostek	88 876	88 206	82 249	106 971
3.3. Fundusze specjalne	2 715	2 574	3 226	2 302
4. Pozostałe pasywa	15 255	16 323	19 214	13 829
4.1. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	15 255	16 323	19 214	13 829
a) długoterminowe	10 657	11 155	11 900	8 229
b) krótkoterminowe	4 598	5 168	7 314	5 600
P a s y w a r a z e m	376 998	371 745	371 443	301 289

Wartość księgowa	228 455	230 708	215 756	141 664
Liczba akcji	23 683 084	23 683 084	23 683 084	17 308 372
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,65	9,74	9,11	8,18

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartalu/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartalu/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2004-06-30 koniec 2 kwartalu/ 2004 (w tys. zł)	stan na 2004-03-31 koniec 1 kwartalu/ 2004 (w tys. zł)
1. Zobowiązania warunkowe		24	24	24
1.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		24	24	24
- roszczenia pracowników z tytułu rozwiązania umowy o pracę		24	24	24

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005- 06-30	2 kwartaly narastajaco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004- 06-30	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	81 898	181 151	86 546	175 480
- od jednostek powiazanych	3 661	6 367	1 537	4 128
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 152	156 061	78 394	150 951
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 746	25 090	8 152	24 529
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 914	132 646	60 815	118 411
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	55 510	119 032	56 046	103 598
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 404	13 614	4 769	14 813
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	19 984	48 505	25 731	57 069
IV. Koszty sprzedaży	14 621	28 457	15 966	29 213
V. Koszty ogólnego zarządu	10 497	19 631	9 642	18 033
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-5 134	417	123	9 823
VII. Pozostałe przychody operacyjne	7 997	8 954	5 013	5 450
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 128	6 318	18	126
2. Dotacje	25	50	25	50
3. Inne przychody operacyjne	1 844	2 586	4 970	5 274
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 296	2 074	699	1 125
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	2	-18	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	875	1 086	334	334
3. Inne koszty operacyjne	419	986	717	1 125
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 567	7 297	4 437	14 148
X. Przychody finansowe	1 668	2 394	3 668	4 643
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	50	50	104	104
- od jednostek powiazanych			104	104
2. Odsetki, w tym:	86	158	124	355
- od jednostek powiazanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji	287	618	159	159
4. Aktualizacja wartości inwestycji	65	135	525	705
5. Inne	1 180	1 433	3 019	3 583
XI. Koszty finansowe	665	1 244	689	1 100
1. Odsetki, w tym:	615	1 128	648	1 023
4. Inne	50	116	41	77
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2 570	8 447	7 416	17 691
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	2 570	8 447	7 416	17 691
XV. Podatek dochodowy	289	1 944	322	2 607
a) część bieżąca	812	2 383	120	1 962
b) część odroczone	-523	-439	202	645
XVIII. Zysk (strata) udziałowców mniejszoscowych	7	-74	-181	-660
XVIII. Zysk (strata) netto	2 288	6 429	6 913	14 424
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		22 072		27 482
Srednia wazona liczba akcji zwyklych		23 683 084		19 172 017
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)		0,93		1,43

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartaly narastajaco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	230 708	226 485	141 664	133 602
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	230 708	226 485	141 664	133 602
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 683	23 683	17 308	17 308
1.1 Zmiany kapitału zakładowego			6 375	6 375
a) zwiększenia (z tytułu)			6 375	6 375
- z tytułu emisji akcji			6 375	6 375
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 683	23 683	23 683	23 683
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	113 498	113 498	52 427	52 427
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	211	211	61 026	61 026
a) zwiększenia (z tytułu)	211	211	61 026	61 026
- przeniesienie kapitału rezerwowego dotyczącego aktualizacji wyceny ST zlikwidowanych i sprzedanych	211	211	252	252
- emisji powyżej wartości nominalnej			60 774	60 774
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	113 709	113 709	113 453	113 453
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	16 247	16 247	16 531	16 681
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-211	-211	-102	-252
b) zmniejszenia (z tytułu)	211	211	102	252
- zbycia środków trwałych	211	211	102	252
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	16 036	16 036	16 429	16 429
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	50 249	50 249	42 976	42 976
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	25 388	25 388	7 272	7 272
a) zwiększenia (z tytułu)	25 388	25 388	7 272	7 272
- podział wyniku	25 388	25 388	7 272	7 272
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	75 637	75 637	50 248	50 248
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-1 082	-1 082	-155	-155
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	28 213	24 072	8 819	1 308
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	34 266	30 125	20 766	13 255
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	34 266	30 125	20 766	13 255
b) zmniejszenia (z tytułu)	30 125	30 125	13 255	13 255
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	25 388	25 388		
- wypłata dywidendy	4 737	4 737		
- przeniesienie na kapitał rezerwowy			7 272	7 272
- pokrycie straty z lat ubiegłych			5 983	5 983
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 141	0	7 511	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 053	6 053	11 947	11 947
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 053	6 053	11 947	11 947
a) zwiększenia (z tytułu)			31	31
- włączenie do konsolidacji FORTE RUS			31	31
b) zmniejszenia (z tytułu)			5 983	5 983
- pokrycie straty			5 983	5 983
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 053	6 053	5 995	5 995
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 912	-6 053	1 516	-5 995
9. Wynik netto	2 288	6 429	6 913	14 424
a) zysk netto	2 288	6 429	6 913	14 424
10. Kapitał mniejszości	96	96	3 669	3 669
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	228 455	228 455	215 756	215 756
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	228 455	228 455	215 756	215 756

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005- 06-30	2 kwartaly narastająco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004- 06-30	2 kwartaly narastająco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	2 288	6 429	6 913	14 424
II. Korekty razem	-1 314	-10 897	-36 263	13 146
1. Zyski (straty) mniejszości	-7	74	181	660
3. Amortyzacja, w tym:	5 228	9 520	327	2 830
odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej	0		-3 311	-3 320
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2 834	-3 708	2 417	3 180
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	92	244	89	423
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-7 195	-7 322	70	17
7. Zmiana stanu rezerw	219	860	115	251
8. Zmiana stanu zapasów	-95	640	-5 928	-5 354
9. Zmiana stanu należności	11 705	3 927	13 663	13 447
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	-7 754	-12 162	-44 234	-5
zmian wartości				
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-655	-2 835	-3 580	-2 740
12. Inne korekty	-18	-135	617	437
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	974	-4 468	-29 350	27 570
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	40 316	98 195	12 429	12 663
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 104	9 365	159	393
3. Z aktywów finansowych, w tym:	31 414	88 830	12 270	12 270
a) w jednostkach powiązanych	50	50	104	104
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach	50	50	104	104
b) w pozostałych jednostkach	31 364	88 780	12 166	12 166
- zbycie aktywów finansowych	31 077	88 162	12 007	12 007
- odsetki	287	618	159	159
4. Inne wpływy inwestycyjne	-202			
II. Wydatki	48 618	106 662	31 807	86 493
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 922	19 989	22 892	27 305
3. Na aktywa finansowe, w tym:	30 717	84 690	12 002	59 021
a) w jednostkach powiązanych	802	873		
- nabycie aktywów finansowych	802	873		
b) w pozostałych jednostkach	29 915	83 817	12 002	59 021
- nabycie aktywów finansowych	29 915	83 817	12 002	59 021
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 979	1 983	-3 087	167
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 302	-8 467	-19 378	-73 830
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	9 333	45 340	49 736	58 000
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			45 648	45 648
2. Kredyty i pożyczki	9 333	45 340	4 088	12 352
II. Wydatki	-1 632	32 206	2 977	15 369
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 061	31 294	2 626	14 684
8. Odsetki	272	755	351	685
9. Inne wydatki finansowe	157	157		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 965	13 134	46 759	42 631
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 637	199	-1 969	-3 629
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 635	239	-2 302	-3 899
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	40	207	270
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 924	14 320	10 255	11 852
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	14 559	14 559	7 953	7 953
- o ograniczonej możliwości dysponowania		300		300

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Fabryki Mebli FORTE S.A. powstała na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego Nr 3697/93 w dniu 25 listopada 1993 roku. Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Fabryki Mebli „FORTE” Sp. z o.o. w dniu 22 listopada 1994 roku zmieniona została forma prawna Spółki na podstawie art. 497 Kodeksu Handlowego, w spółkę akcyjną Fabryki Mebli „FORTE” S.A. Statut Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w dniu 22 listopada 1994 roku przed notariuszem Dorotą Tarnas w Ostrowi Mazowieckiej (Repertorium nr A 4358/94). Spółka dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Ostrołęce V Wydział Gospodarczy w Ostrołęce, pod numerem RHB 654 na podstawie postanowienia z dnia 9 grudnia 1994 roku.

Aktualnie Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 21840.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku w skład Grupy Kapitałowej Fabryki Mebli „FORTE” S.A. wchodzi:

podmiot dominujący Fabryki Mebli „FORTE” S.A. (Fabryki Mebli "FORTE" S. A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej ul. Biała 1, zarejestrowana w sądzie rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy W Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 21840 dnia 23.06.2001)

spółki zależne:

- Möbелvertrieb Forte GmbH (Möbелvertrieb 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 Sp. z o.o.(Forte Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Atriomowsku 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)
- Białostockie Fabryki Mebli S.A.(Białostockie Fabryki Mebli Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku ul. Gen. Andersa 5 , zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 30433 dnia 24.07.2001)
- Furnel S.A.(Furnel Spółka Akcyjna z siedzibą w Hajnówce ul. 3-go Maja 51, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Nr KRS 21155 w dniu 22.06.2001 roku)
- FORTE BALDAI S.A.(Forte Baldai (spółka handlowa) z siedzibą w Wilnie – Litwa ul. Laisves 115-47, zarejestrowana w Ministerstwie Gospodarczym Republiki Litewskiej w dniu 28.04.1999 r.,)
- FORTE RUS (Forte „RUS” Rosja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wielikim Nowgorodzie, 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” Słowacja s r.o. z siedzibą Kysucké Nové Mesto, 1 Maja 1051, zarejestrowana w Sądzie Powiatowym w Żilinie, Rejestr Handlowy nr 13940/L w dniu 13.12.2002 roku)

spółki stowarzyszone:

- 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,)
- 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).

W dniu 5 maja 2005 roku Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. dokonała wyboru Zarządu Spółki na nową trzyletnią kadencję w następującym składzie: Prezes Zarządu – Maciej Formanowicz, Członek Zarządu – Andrzej Korzeb.

Poszczególne podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej „FORTE” funkcjonują od:

- Fabryki Mebli "FORTE" Spółka Akcyjna Firma rozpoczęła działalność 17.06.1992 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W obecnej formie prawnej jako spółka akcyjna istnieje od 9.12.1994 roku.
- Białostockie Fabryki Mebli Spółka Akcyjna rozpoczęła działalność 12.02.1992 roku,
- Meble Polonia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością rozpoczęła działalność dnia 21.03.1994 r,
- Möbelvertrieb Forte GmbH rozpoczęła działalność dnia 14.08.1992 roku,
- Furnel Spółka Akcyjna rozpoczęła działalność 01.02.1998 roku,
- Forte Baldai Spółka handlowa rozpoczęła działalność dnia 16.04.1999 roku,
- Forte Möbel AG rozpoczęła działalność dnia 28.01.1999 roku,
- Forte Ukraina Sp. z o.o. rozpoczęła działalność dnia 15.01.2001 roku,
- KWADRAT Sp. z o.o. rozpoczęła działalność dnia 08.07.1997 roku,
- „FORTE SK” s r.o. rozpoczęła działalność w styczniu 2003 roku,
- Forte „RUS” Sp. z o.o. rozpoczęła działalność 4 sierpnia 2003 roku.

Okres, na jaki powyżej wymienione Spółki zostały utworzone nie jest oznaczony.

W skład Grupy Kapitałowej nie wchodzi jednostki sporządzające samodzielne sprawozdania. W I połowie 2005r. nie nastąpiło połączenie jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Grupy. Walutą funkcjonalną oraz prezentacyjną Grupy Kapitałowej jest złoty polski.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w nocy nr 45.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek zależnych kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 30 czerwca 2005.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały następujące Spółki:

- Jednostka dominująca - Fabryki Mebli Forte S.A. oraz metodą pełną - spółki zależne od Fabryki Mebli Forte S.A.
- Furnel S.A.
- Białostockie Fabryki Mebli 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 stowarzyszony,
- „Kwadrat” Sp. z o.o. - podmiot stowarzyszony.

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.

Podstawowe zasady konsolidacji stosowane przez Grupę Kapitałową Fabryki Mebli FORTE SA:

- a) Na dzień bilansowy, skład i struktura Grupy kapitałowej określana jest przez jednostkę dominującą na podstawie inwentaryzacji wszystkich szczebli Grupy.
- b) Jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli, współkontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.
- c) W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Metody konsolidacji – jednostki podporządkowane ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według poniższych metod:

- a) dane jednostek zależnych – metoda konsolidacji pełnej, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych,
- b) udziały w jednostkach stowarzyszonych – metodą praw własności, według której udziały wyrażone w cenach nabycia korygowane są o różnice między ceną nabycia, a wartością udziału w kapitale własnym tych jednostek. Różnica ta powinna być odnoszona w skonsolidowany wynik finansowy i wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Metoda ta nie jest wykorzystywana z uwagi na to, że jednostki stowarzyszone nie są włączone do konsolidacji.

Eliminacje konsolidacyjne:

- a) przeliczenie wyrażonych w walutach obcych sprawozdań finansowych jednostek powiązanych,
- b) wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.
- c) korekty zysków lub strat nie zrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż ich wartość księgowa netto,
- d) wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- e) korekty dywidend należnych lub wypłaconych przez jednostki podporządkowane jednostkom dominującym na wszystkich szczeblach Grupy,
- f) wyłączenie z kapitałów Grupy Kapitałowej Forte S.A. udziałów jednostki dominującej w jednostkach podlegających konsolidacji oraz korekta wyniku za rok obrotowy o wkład udziałowców mniejszościowych,
- g) wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia (zob. poniżej).

Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów, co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

Na dzień 30 czerwca 2005r, Fabryki Mebli Forte S.A. nie posiadały podmiotów stowarzyszonych podlegających konsolidacji.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznąną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

Kontrakty budowlane

Na dzień 30 czerwca 2005r. w Grupie Kapitałowej nie występowały kontrakty budowlane.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do

rachunku zysków i strat, chyba, że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Przy konsolidacji aktywa i pasywa jednostek zagranicznych są przeliczane na walutę polską przy wykorzystaniu kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy pomocy kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, za wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące. Różnice kursowe wynikające z wyceny jednostek zagranicznych są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach w pozycji „różnice kursowe z konsolidacji”. Takie różnice kursowe są rozpoznawane jako przychód, bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostek.

Wartość firmy oraz korekty z tytułu wartości godziwej, wynikające z nabycia jednostki zagranicznej są traktowane jako składnik aktywów lub pasywów jednostki zagranicznej i podlegają przeliczeniu na walutę polską przy wykorzystaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

Grupa postanowiła ujmować wartość firmy oraz korekty z tytułu wartości godziwej, wynikające z nabycia jednostki zagranicznej przed dniem przyjęcia MSSF jako aktywa i pasywa denominowane w PLN.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje

Dotacje do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Grupa Kapitałowa nie korzystała z różnych form pomocy rządowej.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza rachunkiem zysków i strat i prezentowane w rachunku ujętych zysków i strat.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek dotyczących przyszłych składek do programu.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Z dniem 1 stycznia 2004 r. Grupa podjęła decyzję o zmianie stosowane przez siebie zasady rachunkowości dotyczącej wyceny gruntów, budynków i budowli, urządzeń technicznych odchodząc od wyceny na podstawie kosztu historycznego na rzecz wyceny na podstawie wartości godziwej.

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe *na dzień 30 czerwca 2004 roku*, pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych budynków i budowli, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

<i>Budynki i budowle</i>	<i>2,5 - 4%</i>
<i>Maszyny i urządzenia, środki transportu</i>	<i>10-20%</i>
<i>oraz pozostałe</i>	<i>10% - 30%</i>

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie

Wartość początkową środków trwałych w budowie stanowi cena ich nabycia, a w przypadku wytworzenia ich we własnym zakresie - koszt wytworzenia.

Wycenę środka trwałego w budowie pomniejsza trwała utrata ich wartości doprowadzająca wycenę do poziomu cen sprzedaży netto lub ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Na dzień 30 czerwca 2005 w Grupie kapitałowej nie występowały nieruchomości inwestycyjne.

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how,
 - koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym, który zostanie wykorzystany do produkcji nowych produktów lub ulepszonych technologii,
- a także, zaliczone do aktywów trwałych wyżej wymienione prawa, przyjęte do odpłatnego używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia jeden z warunków określonych w MSR 17.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według:

- cen nabycia, dla nabytych praw majątkowych,
- kosztów wytworzenia, dla aktywowanych prac rozwojowych.

Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych pomniejszana jest o skumulowane odpisy amortyzacji oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się metodą liniową, w dostosowaniu do przewidywanego okresu używania:

- oprogramowanie – 5 lat
- licencje – 5 lat

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne; i
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe dokonywane są w stosunku do poniesionych kosztów lub zużycia składników aktywów, które dotyczą przyszłych okresów obrotowych, ich wartość została wiarygodnie określona i spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- koszty prac rozwojowych do czasu ich zakończenia,
- jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, wieczystego użytkowania gruntów, czynszów pobranych z góry itp.
- koszty przygotowania nowej produkcji,
- odpis na ZFSS rozliczany w ciągu roku,
- pobrane z góry odsetki od kredytów i pożyczek.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są ponadto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Z punktu widzenia okresu rozliczenia, czynne rozliczenia międzyokresowe kwalifikowane są do aktywów krótko lub długoterminowych.

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych jednostki Grupy Kapitałowej stosują indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz

w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W I półroczu 2005 roku rozchód i wycenę stanu zapasów dokonywano wg następujących zasad:

- Materiały na koniec okresu - wg ceny nabycia tj. ceny zakupu powiększonej o koszty transportu,
- Rozchód materiałów - według ceny średniej ważonej,
- Zapasy materiałów produkcyjnych i części zamienne - według ceny nabycia, która jest niższa od aktualnej ceny rynkowej,
- Wyroby gotowe - wg kosztu wytworzenia, który jest niższy od aktualnej ceny rynkowej,
- Produkty - wg kosztu wytworzenia, który na koniec okresu sprawozdawczego kształtuje się na poziomie niższym od wartości obliczonej po cenach zbytu,
- Obrót produktami - wg cen ewidencyjnych (planowanego kosztu wytworzenia),
- Produkcję w toku - wg kosztu wytworzenia (koszt zużycia materiałów bezpośrednich i robocizny bezpośredniej),
- Towary w hurtowni i salonach meblowych - według ceny zakupu.

Kapitały własne

Kapitały własne Grupy Kapitałowej stanowią:

- kapitał zakładowy (akcyjny) jednostki dominującej, wyrażony w wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy, tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutami lub umowami Spółek,
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów trwałych,
- kapitał rezerwowy tworzony na cele określone w umowach lub statutach jednostek Grupy Kapitałowej i z zysku zatrzymanego
- zysk / strata zatrzymana z lat ubiegłych
- zysk/ strata zatrzymana okresu sprawozdawczego
- kapitał mniejszości.

Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe uznaje się potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest zależne od zaistnienia określonych zdarzeń.

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) zaliczane są:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,

Rezerwy

Rezerwy tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których wartość możliwa jest do wiarygodnego oszacowania.

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

- odroczony podatek dochodowy, tworzone w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe, ekwiwalent za węgiel wypłacany po okresie zatrudnienia,
- skutki toczących się postępowań przeciwko jednostkom Grupy Kapitałowej,
- udzielone gwarancje, poręczenia i inne tego typu zobowiązania, z chwilą zagrożenia poniesienia wydatków za osoby trzecie,

- inne przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw w toku.

Wartość rezerw ustalana jest w wysokości szacunków własnych.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy ustala się w wysokości kwoty podatku wymagającej zapłaty w przyszłości, z uwzględnieniem w większości przypadków stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze ustala się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. Podziału rezerw na długo i krótkoterminowe dokonuje się według proporcji ustalonej metodami statystycznymi przez aktuarusza.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Pozostałe pasywa krótkoterminowe

Za pozostałe pasywa krótkoterminowe ujmowane w pasywach bilansu, uznaje się prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostek Grupy Kapitałowej przez kontrahentów i pracowników, jeżeli wartość zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny lub wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny.

Pozostałe pasywa krótkoterminowe obejmują

- krótkookresowe rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów, aktualizowane na koniec roku,
- inne krótkookresowe rezerwy współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.
- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturą VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł, wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych tych składników majątku.

Przychody

Za przychody ze sprzedaży jednostki Grupy Kapitałowej uznają uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego w inny sposób niż wniesienie środków przez właścicieli.

Za przychody uznaje się ponadto:

1. pozostałe przychody operacyjne, związane pośrednio z działalnością gospodarczą:

- zysk ze zbycia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych,
- odpisy dotacji otrzymanych na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych,
- odpisy nieodpłatnie otrzymanych lub darowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- rozwiązanie rezerw tworzonych w okresach poprzednich,
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów, w przypadku ustania przyczyny, dla której uprzednio odpisu dokonano,

- otrzymane kary i odszkodowania,
- odzysk z likwidacji majątku trwałego,
- korekty przychodów z działalności operacyjnej z lat poprzednich,
- inne tym podobne przychody.

2. przychody finansowe

- dywidendy i udziały w zyskach,
- odsetki od inwestycji, od środków na bieżących rachunkach bankowych oraz za zwłokę w zapłacie należności,
- zysk ze zbycia inwestycji,
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych i długoterminowych w części nie rozliczonej z kapitałem z aktualizacji,
- rozwiązanie rezerw utworzonych uprzednio na zobowiązania finansowe,
- inne przychody finansowe.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Ponadto, kosztami Grupy Kapitałowej są:

1. pozostałe koszty operacyjne tj. koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną:

- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w części nie rozliczonej z kapitałem własnym,
- wartość przekazanych darowizn aktywów rzeczowych i pieniężnych,
- utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania i przewidywane koszty z wyjątkiem rezerw na zobowiązania finansowe,
- zapłacone odszkodowania, kary, grzywny, koszty postępowania sądowego,
- koszty związane z likwidacją rzeczowych aktywów trwałych,
- inne tym podobne koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną.

2. koszty finansowe

- odsetki od zobowiązań finansowych oraz innych zobowiązań, w tym za zwłokę w zapłacie,

- strata ze zbycia inwestycji,
- odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- utworzenie rezerw na zobowiązania finansowe,
- inne koszty finansowe.

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

- Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

- Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

- Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

- Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednio pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

- Zamienne instrumenty dłużne

Zamienne instrumenty dłużne to złożone instrumenty finansowe zawierające w sobie zarówno element zobowiązaniowy jak i element kapitałowy. W momencie emisji, wartość godziwa części zobowiązaniowej ustalana przy użyciu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nie posiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy kwotą środków uzyskanych z emisji zamiennego instrumentu dłużnego i wartością godziwą elementu zobowiązaniowego, reprezentująca wbudowaną opcję zamiany zobowiązania na udział w kapitale Grupy, ujmowana jest w kapitałach.

Koszty emisji rozdzielane są pomiędzy elementy zobowiązaniowy i kapitałowy zamiennego instrumentu dłużnego, proporcjonalnie do ich wartości na dzień emisji. Koszty dotyczące części kapitałowej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach.

Koszty odsetek dotyczące elementu zobowiązaniowego wyliczane są dla kwoty elementu zobowiązaniowego przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nie posiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy tak wyliczonym kosztem odsetek a kwotą odsetek faktycznie zapłaconych, zwiększa wartość księgową zamiennego instrumentu dłużnego.

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

- Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

- Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych i ujmowane są w rachunku wyników okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

Grupa Kapitałowa zidentyfikowała wbudowane instrumenty pochodne, ale ze względu na nieistotność danych nie ujęła ich w księgach za I półrocze 2005 rok.

- Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa Fabryki Mebli FORTE S.A. działa w jednym segmencie branżowym. Produkcja i chandel 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 Fabryki Mebli FORTE S.A. z jednoczesnym zastosowaniem reguł określonych w definicjach MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”.

3. RÓŻNICE POMIĘDZY KRAJOWYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A ZASADAMI WYNIKAJĄCYMI Z MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF).

Wyszczególnienie	30.06.2004	30.06.2005
1.1 Kapitał własny wg PZR	192 601	206 262
1.2 Różnice wynikające z MSSF ogółem, w tym:	23 155	22 193

a) kapitał z aktualizacji środków trwałych i zapasowy	15 181	15 180
b) ujemna wartość firmy - Forte Ukraina	56	-
c) wynik zatrzymany z transakcji konsolidacyjnych 2004 roku związanych z przejściem na MSR	-	5 740
d) wynik okresu bieżącego	4 249	1 177
e) kapitały mniejszości	3 669	96
1.3 Kapitał własny wg MSR	215 756	228 455
2. Zysk / strata netto wg PZR	10 175	5 252
2.1 Różnice wynikające z MSSF ogółem, w tym:	4249	1 177
a) amortyzacja	1 511	1 608
b) ujemna wartość firmy	3 025	-126
c) podatek odroczonego	-287	-305
2.2 Zysk / strata netto wg PZR	14 424	6 429

4. KOMENTARZ ZARZĄDU

a) Rezerwy.

Zmiana stanu rezerw na należności :

- stan na 01.01.2005 6 225 tys. zł
- utworzenie 909 tys. zł
- rozwiązanie 556 tys. zł
- stan na 30.06.2005 6 578 tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- stan na 01.01.2005 1 272 tys. zł
- zmiana B.O. 4 050 tys. zł *
- stan na 01.01.2005 5 322 tys. zł
- zwiększenie 526 tys. zł
- zmniejszenie 138 tys. zł
- stan na 30.06.2005 5 710 tys. zł

* 4 050 tys. zł jest to utworzona rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z dokonaniem przeszacowaniem środków trwałych do wartości godziwej. Rezerwa ta jest odniesiona na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- stan na 01.01.2005 1 438 tys. zł
- zwiększenie 1 337 tys. zł
- zmniejszenie 690 tys. zł
- stan na 30.06.2005 2 103 tys. zł

b) Komentarz do wyników w II kw. 2005 oraz perspektywy na kolejne okresy

Drugi kwartał 2005 roku podobnie, jak pierwszy charakteryzował się niekorzystnym przebiegiem kursu EUR. Zanotowaliśmy wysoki przyrost sprzedaży eksportowej wyrażonej w EUR. Sprzedaż ta wyrażona w złotych została zdyskontowana niższym kursem EUR w stosunku do roku ubiegłego. Kurs średni EUR za I półrocze 2005 roku był niższy o 13,7% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2004. Natomiast zanotowaliśmy spadek sprzedaży krajowej, charakterystyczny dla większości branż artykułów trwałego użytku. Spadek ten spowodowany był z jednej strony wzmożonymi zakupami w roku 2004 przed akcesją do UE, a pogorszeniem nastrojów konsumenckich w roku 2005, z drugiej strony.

Pomimo trwającej niekorzystnej sytuacji w II kwartale br udało się zmniejszyć niekorzystne różnice spadku w stosunku do I kwartału, o czym świadczy wskaźnik EBIDTA, który w I kw 2005 był niższy w porównaniu z analogicznym okresem roku 2004 o 2,2 mln zł, a w II kw tylko o 1,3 mln zł. Wpływ na wynik I półrocza miał również wzrost cen płyty wiórowej.

W trakcie I półrocza ponieśliśmy nakłady na rozpoczęcie działalności handlowej na nowych rynkach eksportowych Wielkiej Brytanii i Hiszpanii, a także na rozszerzenie działalności na rynku niemieckim. Nakłady te oraz przebiegające zgodnie z planem procesy inwestycyjne w Grupie FORTE stwarzają nam warunki na poprawę sytuacji w II półroczu 2005 r.

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

26 kwietnia emitent przekazał informację raportem bieżącym, że w związku ze zmianą warunków prowadzenia działalności gospodarczej na Ukrainie polegającą na cofnięciu ulg podatkowych i celnych dla firm działających w strefie priorytetowego rozwoju Zarząd Fabryk Mebli FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej informuje, że podjął decyzję o kontynuowaniu działalności Spółki zależnej FORTE UKRAINA w Artiomowsku. Komentarz Zarządu: 1. Już przy planowaniu inwestycji na Ukrainie FM FORTE S.A. zakładało przejściowy charakter istnienia ulg. Obecna decyzja władz Ukrainy skróciła tylko okres korzystania z ulg. 2. W przypadku FORTE okres pełnego zwolnienia z podatku dochodowego kończy się w bieżącym roku. Do wykorzystania pozostało 50% zwolnienia od podatku dochodowego w okresie następnych 3 lat. 3. Okres ulg celnych zostałyby wyczerpany za 1.5 roku, 4. Decyzja władz Ukrainy nie zatrzymuje dalszego rozwoju FORTE. Działalność będzie prowadzona w nieco zmodyfikowanym zakresie. W ocenie Zarządu FORTE zmiana warunków nie będzie miała istotnego znaczenia dla skonsolidowanego wyniku całej Grupy, a także nie będzie miała negatywnego wpływu na cenę i wartość akcji Emitenta

29 kwietnia Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej informował, że Ministerstwo Federacji Rosyjskiej ds. podatków i opłat państwowych w dniu 27 kwietnia 2005 roku zarejestrowało podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością „FORTE RUS” z siedzibą w Wielikim Nowgorodzie (Federacja Rosyjska) o kwotę 8.000.000 (osiem milionów) rubli (tj. 944.800 złotych). Po podwyższeniu kapitał zakładowy w Spółce z ograniczoną

odpowiedzialnością „FORTE RUS” wynosi 14.000.000 (czternaście milionów) rubli (tj. 1.653.400 złotych). FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. są jedynym udziałowcem w „FORTE RUS” Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością i posiadają 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki.

04 maja Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej informował, że w dniu 2 maja 2005 roku powziął wiadomość, iż „FORTE RUS” Sp. z o. o. z siedzibą w Wielikim Nowogrodzie (Rosja) – spółka zależna od Emitenta, zawarła w dniu 29 kwietnia 2005 roku z Włodimirskim Kombinatem Meblowym ZAO we Włodimirze umowę kupna obiektów fabrycznych po byłej fabryce mebli w mieście Włodimir (Rosja). Cena zakupu wyniosła 59.644.000 RUB (ok. 7.079.743 PLN). Komentarz Zarządu: Zawarcie umowy przyspieszy realizację celu emisji Akcji serii E, wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 stycznia 2004 roku. Zmiana lokalizacji inwestycji na Włodimir niesie za sobą lepsze położenie tak wobec rynków zbytu, jak i dostawców surowców. Natomiast zmiana sposobu pozyskania obiektu umożliwia przyspieszenie rozpoczęcia produkcji, obniża nakłady na substancję budowlaną i zwiększa możliwość efektywniejszego zainwestowania w park maszynowy. Szacowane nakłady związane z inwestycją w Rosji wyniosą ok. 11 mln EUR. Rozpoczęcie produkcji planowane jest na październik/listopad 2005. Oczekiwana zdolność produkcyjna fabryki to 20 mln EUR rocznie w perspektywie trzech lat. Powyższa transakcja będzie miała pozytywny wpływ na wartość papierów wartościowych Emitenta.

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

W II kw. 2005 roku, poza zdarzeniami opisanymi w tym raporcie, brak było innych zdarzeń o charakterze nietypowym.

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

Nie dotyczy

f) Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 27 czerwca 2005 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej uchwałą nr 3/2005 postanowiło przeznaczyć część zysku netto osiągniętego w 2004 r. w wysokości 4.736.616,80 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 12 lipca 2005 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 28 lipca 2005 roku.

g) Wskazanie istotnych zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30.06.2005

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie wystąpiły.

h) 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)

Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej informował, że w dniu 14 marca 2005 roku Spółka nabyła od Howelpa GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria) 64 akcje imienne FORTE Möbel AG z siedzibą w Baar (Szwajcaria), których wartość nominalna wynosi 64.000 CHF (franków szwajcarskich), za cenę 101.000 CHF tj. ok. 257.842,90 złotych. Po nabyciu wyżej wymienionych akcji FABRYKI MEBLI FORTE S.A. posiadają 99% akcji w kapitale zakładowym Spółki FORTE Möbel AG o wartości nominalnej 99.000 CHF co stanowi 99% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Nabycie akcji zostało sfinansowane ze środków własnych Emitenta. Aktywa te mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Kryterium stanowiące podstawę uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości stanowi fakt, iż aktywa te stanowią 99% kapitału zakładowego Spółki FORTE Möbel AG – zgodnie z § 2 ust.3 RRM GPW.

30 marca Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej informował, że w dniu 29 marca 2005 r. powziął wiadomość, iż Ministerstwo Federacji Rosyjskiej ds. podatków i opłat państwowych w dniu 23 marca 2005 roku zarejestrowało podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością „FORTE RUS” z siedzibą w Wielikim Nowgorodzie (Federacja Rosyjska) o kwotę 3.000.000 (trzy miliony) rubli (tj. 344.100 złotych). Po podwyższeniu kapitału zakładowego w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością „FORTE RUS” wynosi 6.000.000 (sześć milionów) rubli (tj. 688.200 złotych). FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. są jedynym udziałowcem w „FORTE RUS” Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością i posiadają 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki.

Ministerstwo Federacji Rosyjskiej ds. podatków i opłat państwowych w dniu 23 maja 2005 roku zarejestrowało podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością FORTE RUS z siedzibą w Wielikim Nowgorodzie (Federacja Rosyjska) o kwotę 74.479.945,15 rubli (siedemdziesiąt cztery miliony czterysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści pięć rubli piętnaście kopiejek) tj. ok. 8.878.009 złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością FORTE RUS wynosi 88.479.945,15 rubli (osiemdziesiąt osiem milionów czterysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści pięć rubli piętnaście kopiejek) tj. ok 10.546.809 złotych. FABRYKI MEBLI FORTE S.A. są jedynym udziałowcem w FORTE RUS Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością i posiadają 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników tej Spółki.

i) Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2005 nie występują.

j) Stanowisko Zarządu na temat prognozy

Prognoza wyników na 2005 nie była publikowana.

k) Akcjonariusze Spółki FM FORTE S.A.

- MaForm Holding AG - 5.625.186 akcji, stanowiących 23,75% kapitału zakładowego, uprawniających do 5.625.186 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 23,75% ogólnej liczby głosów,
- Alexander Nothdurft - 1.333.549 akcji, stanowiących 5,63 % kapitału zakładowego, uprawniających do 1.333.549 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,63% ogólnej liczby głosów,
- Oliver Artur Nothdurft - 1.217.666 akcji, stanowiących 5,14 % kapitału zakładowego uprawniających do 1.217.666 głosów na na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,14% ogólnej liczby głosów.
- Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"- 1.239.413 akcji, stanowiących 5,23% kapitału zakładowego uprawniających do 1.239.413 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,23% głosów
- Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny - 1 202 598 akcji, stanowiących 5,08% kapitału zakładowego i uprawniających do 1 202 598 głosów na Walnym Zgromadzeniu

l) Zmiany ilości akcji lub opcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

- Zbigniew Sebastian - Przewodniczący Rady Nadzorczej - 300 akcji (liczba akcji nie uległa zmianie)
- Andrzej Korzeb - Członek Zarządu - 42 861 akcji (liczba akcji nie uległa zmianie).

Maciej Formanowicz - 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.

m) Transakcje z podmiotami powiązanymi

Brak w II kwartale 2005 roku transakcji nietypowych w Grupie Kapitałowej o wartości przekraczającej 500.000 EURO

n) Poreczenia i gwarancje

W omawianym okresie Grupa nie udzieliła poręczeń i gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

o) Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących kursów.

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30.06.2005 przeliczono wg kursu średniego 1 EUR z dnia 30.06.2005r (1 EUR = 4,0401zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za II kwartały 2005r. wyceniono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za II kwartały 2005 rok = 4,0805zł).
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30.06.2004 przeliczono wg kursu średniego 1 EUR z dnia 30.06.2004r (1 EUR = 4,5422zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za II kwartały 2004r. wyceniono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za II kwartały 2004 rok = 4,7300zł).

p) Inne istotne informacje

Spółka nie posiada informacji , które jej zdaniem są istotne dla oceny i zmiany jej sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej, poza wyżej wymienionymi.

Skrócone sprawozdanie finansowe według Ustawy o Rachunkowości (PZR)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2005 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

BILANS	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2004-06-30 koniec 2 kwartału/ 2004 (w tys. zł)	stan na 2004-03-31 koniec 1 kwartału/ 2004 (w tys. zł)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	163 370	153 432	138 458	102 407
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 555	1 898	2 961	3 084
2. Rzeczowe aktywa trwałe	91 344	93 194	93 122	78 494
3. Należności długoterminowe	304	317	332	346
3.2. Od pozostałych jednostek	304	317	332	346
4. Inwestycje długoterminowe	65 852	55 783	39 584	17 874
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	65 791	55 722	39 523	17 813
a) w jednostkach powiązanych	65 784	55 714	39 515	17 750
b) w pozostałych jednostkach	8	8	8	63
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	61	61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 315	2 240	2 459	2 609
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 315	2 240	2 459	2 609
II. Aktywa obrotowe	128 654	138 016	160 393	160 195
1. Zapasy	47 232	46 356	49 864	43 850
2. Należności krótkoterminowe	55 712	64 110	53 604	57 283
2.1. Od jednostek powiązanych	24 063	29 699	21 555	21 773
2.2. Od pozostałych jednostek	31 649	34 411	32 049	35 510
3. Inwestycje krótkoterminowe	25 058	26 758	56 048	58 484
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	25 058	26 758	56 048	4 264
b) w pozostałych jednostkach	24 451	25 550	54 740	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	607	1 208	1 308	4 264
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				54 220
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	652	792	877	578
A k t y w a r a z e m	292 024	291 448	298 851	262 602

BILANS	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartalu/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartalu/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2004-06-30 koniec 2 kwartalu/ 2004 (w tys. zł)	stan na 2004-03-31 koniec 1 kwartalu/ 2004 (w tys. zł)
P a s y w a				
I. Kapitał własny	201 415	208 561	195 533	126 768
1. Kapitał zakładowy	23 683	23 683	23 683	17 308
4. Kapitał zapasowy	113 242	113 210	113 213	52 427
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 452	1 484	1 488	1 500
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	62 725	50 040	50 039	42 976
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		17 422		7 063
8. Zysk (strata) netto	313	2 722	7 110	5 494
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	90 609	82 887	103 318	135 834
1. Rezerwy na zobowiązania	1 107	1 146	1 238	1 279
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	795	834	953	994
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	312	312	285	285
a) długoterminowa	312	312	285	285
2. Zobowiązania długoterminowe	23 938	22 508	41 600	30 840
2.2. Wobec pozostałych jednostek	23 938	22 508	41 600	30 840
3. Zobowiązania krótkoterminowe	59 402	53 509	54 189	96 493
3.1. Wobec jednostek powiązanych			32	585
3.2. Wobec pozostałych jednostek	57 540	51 805	52 265	93 809
3.3. Fundusze specjalne	1 862	1 704	1 892	2 099
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 162	5 724	6 291	7 222
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 162	5 724	6 291	7 222
a) długoterminowe	4 967	5 056	5 370	5 471
b) krótkoterminowe	1 195	668	921	1 751
P a s y w a r a z e m	292 024	291 448	298 851	262 602

Wartość księgowa	201 415	208 561	195 533	126 768
Liczba akcji	23 683 085	23 683 084	23 683 084	17 308 372
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,50	8,81	8,26	7,32

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartalu/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartalu/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2004-06-30 koniec 2 kwartalu/ 2004 (w tys. zł)	stan na 2004-03-31 koniec 1 kwartalu/ 2004 (w tys. zł)
2. Zobowiązania warunkowe	3 613	3 680	97	97
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 613	3 656	73	73
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 613	3 656	73	73
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		24	24	24
- roszczenia pracowników z tytułu rozwiązania umowy o pracę		24	24	24
Pozycje pozabilansowe, razem	3 613	3 680	97	97

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005- 06-30	2 kwartaly narastajaco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004- 06-30	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	54 458	122 783	60 218	131 325
- w tym od jednostek powiazanych	24 028	57 640	10 936	48 328
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 718	107 065	50 695	113 374
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 740	15 718	9 523	17 951
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	43 468	95 863	45 763	95 636
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 351	81 367	37 384	79 627
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 117	14 496	8 379	16 009
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	10 990	26 920	14 455	35 689
IV. Koszty sprzedaży	9 549	18 365	10 677	19 824
V. Koszty ogólnego zarządu	5 060	8 971	4 260	8 732
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-3 619	-416	-482	7 133
VII. Pozostałe przychody operacyjne	159	494	134	465
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				45
2. Dotacje	25	50	25	50
3. Inne przychody operacyjne	139	444	171	370
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	537	883	1 551	3 281
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	457	642	1 119	2 577
3. Inne koszty operacyjne	78	239	432	704
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-3 997	-805	-1 899	4 317
X. Przychody finansowe	1 546	2 186	4 216	5 198
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	50	50	104	104
- od jednostek powiazanych	50	50	104	104
2. Odsetki, w tym:	50	108	32	260
3. Zysk ze zbycia inwestycji	287	618	159	159
4. Aktualizacja wartości inwestycji	64	134	525	705
5. Inne	1 095	1 276	3 396	3 970
XI. Koszty finansowe	415	785	492	848
1. Odsetki, w tym:	411	768	482	821
4. Inne	4	17	10	27
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-2 866	596	1 825	8 667
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
XIV Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-2 866	596	1 825	8 667
XV. Podatek dochodowy	-457	283	209	1 557
a) część bieżąca	-343	895	99	1 713
b) część odroczone	-114	-612	110	-156
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-2 409	313	1 616	7 110
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		10 625		16 694
Srednia wazona liczba akcji zwyklych		23 683 084		19 172 017
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)		0,45		0,87

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005- 06-30	2 kwartaly narastajaco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004- 06-30	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	208 561	205 839	126 768	121 274
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	208 561	205 839	126 768	121 274
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 683	23 683	17 308	17 308
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			6 375	6 375
a) zwiększenia (z tytułu)			6 375	6 375
- emisji akcji (wydania udziałów)			6 375	6 375
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 683	23 683	23 683	23 683
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	113 210	113 209	52 427	52 427
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	32	33	60 786	60 786
a) zwiększenia (z tytułu)	32	33	60 786	60 786
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			60 774	60 774
- przeniesienie kapitału rezerwowego dotyczącego aktualizacji wyceny ST zlikwidowanych i sprzedanych	32	33	12	12
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	113 242	113 242	113 213	113 213
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 484	1 485	1 500	1 500
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-32	-33	-12	-12
b) zmniejszenia (z tytułu)	32	33	12	12
- zbycia środków trwałych	32	33	12	12
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 452	1 452	1 488	1 488
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	50 040	50 040	42 976	42 976
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	12 685	12 685	7 063	7 063
a) zwiększenia (z tytułu)	12 685	12 685	7 063	7 063
- przeksięgowanie wyniku za 2003 rok			7 063	7 063
- przeksięgowanie wyniku za 2004 rok	12 685	12 685		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	62 725	62 725	5 039	5 039
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	20 144	17 422	12 557	7 063
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	20 144	17 422	12 557	8 755
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	20 144	17 422	12 557	8 755
b) zmniejszenia (z tytułu)	17 422	17 422	7 063	8 755
- pokrycie strat z lat ubiegłych				1 692
- przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe	12 685	12 685	7 063	7 063
- wypłata dywidendy	4 737	4 737		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 722		5 494	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				1 692
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				1 692
b) zmniejszenia (z tytułu)				1 692
- pokrycie strat z lat ubiegłych zyskiem				1 692
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 722		5 494	
8. Wynik netto	-2 409	313	1 616	7 110
a) zysk netto		313	1 616	7 110
b) strata netto	2 409			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	201 415	201 415	195 533	195 533
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału	201 415	201 415	195 533	195 533

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005- 06-30	2 kwartaly narastajaco / 2005 okres od 2005-01- 01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004- 06-30	2 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-2 409	313	1 616	7 110
II. Korekty razem	9 938	3 557	-35 757	18 003
2. Amortyzacja	4 153	8 069	3 131	6 193
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2 841	-3 801	2 516	3 310
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-53	-5	24	322
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-50	6	144	37
6. Zmiana stanu rezerw	-39	-77	-41	-81
7. Zmiana stanu zapasów	-875	1 087	-6 013	-6 249
8. Zmiana stanu należności	8 780	7 587	3 693	7 872
9. Zmiana stanu zobowiązań	350	-8 279	-37 683	8 233
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	578	-895	-1 003	-929
11. Inne korekty	-65	-135	-525	-705
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 529	3 870	-34 141	25 113
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	31 425	88 917	12 352	12 586
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	87	82	316
3. Z aktywów finansowych, w tym:	31 414	88 830	12 270	12 270
a) w jednostkach powiązanych	50	50	104	104
- dywidendy i udziały w zyskach	50	50	104	104
b) w pozostałych jednostkach	31 364	88 780	12 166	12 166
-zbycie aktywów finansowych	31 077	88 162	12 007	12 007
- odsetki	287	618	159	159
II. Wydatki	44 126	101 796	29 422	83 855
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 343	6 701	20 426	24 588
3. Na aktywa finansowe, w tym:	40 353	94 665	12 212	59 231
a) w jednostkach powiązanych	10 439	10 849	210	210
- nabycie aktywów finansowych	10 439	10 849	210	210
b) w pozostałych jednostkach	29 914	83 816	12 002	59 021
- nabycie aktywów finansowych	29 914	83 816	12 002	59 021
4. Inne wydatki inwestycyjne	430	430	-3 216	36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 701	-12 879	-17 070	-71 269
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 231	37 769	49 723	57 754
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			45 648	45 648
2. Kredyty i pożyczki	2 231	37 769	4 075	12 106
II. Wydatki	-2 340	30 552	1 468	13 397
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 624	29 889	1 181	12 812
8. Odsetki	284	663	287	585
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 571	7 217	48 255	44 357
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-601	-1 792	-2 956	-1 799
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-601	-1 792	-2 956	-1 799
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 208	2 399	4 264	3 107
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	607	607	1 308	1 308
-o ograniczonej możliwości dysponowania		300		300