



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2005.

WYBRANE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

NOTA 1 WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI

NOTA 2A WARTOŚCI NIEMATERIALNE

NOTA 2B ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

NOTA 2C WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

NOTA 2D OPIS WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

NOTA 3A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (WG GRUP RODZAJOWYCH)

NOTA 3B ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH

NOTA 3C ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

NOTA 3D OPIS RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

NOTA 4 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (WG TYTUŁÓW)

NOTA 5A NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

NOTA 5B ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

NOTA 5C ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI
DŁUGOTERMINOWYCH

NOTA 5D NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE STRUKTURA WALUTOWA

NOTA 6A DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

NOTA 6B ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP
RODZAJOWYCH)

NOTA 6C UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

NOTA 7A JEDNOSTKI WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

NOTA 7B INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

NOTA 7C INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

NOTA 7D JEDNOSTKI ZALEŻNE NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

NOTA 7E DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG
TYTUŁÓW)

NOTA 7F UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

NOTA 7G UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

NOTA 7H PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

NOTA 7I PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

NOTA 7J INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)

NOTA 7K ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

NOTA 7L INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

NOTA 8A ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

NOTA 8B INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

NOTA 9A ZAPASY

NOTA 9B ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

NOTA 10A AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)

NOTA 11A NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NOTA 11B NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

NOTA 11C ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

NOTA 11D NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

NOTA 11E NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

NOTA 11F NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:

NOTA 12A KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

NOTA 12B PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

NOTA 12C PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

NOTA 13A ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

NOTA 13B ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

NOTA 14A POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

NOTA 15A KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

NOTA 15B UZGODNIENIE LICZBY AKCJI NA POCZĄTEK I NA KONIEC OKRESU

NOTA 16A KAPITAŁ ZAPASOWY

NOTA 17A POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)

NOTA 18A ZYSKI ZATRZYMANE LAT UBIEGŁYCH

NOTA 19A ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI

NOTA 20A ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

NOTA 20B REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

NOTA 20C ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

NOTA 20D ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

NOTA 20E ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

NOTA 21A ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

NOTA 21B ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

NOTA 21C ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

NOTA 21D ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

NOTA 21E ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK OGÓŁEM W PODZIALE NA TERMINY PŁATNOŚCI

NOTA 21F ŚREDNIA OPROCENTOWANIA KREDYTÓW I POŻYCZEK ZACIĄGNIĘTYCH PRZEZ GRUPĘ

NOTA 21G ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

NOTA 21H ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

NOTA 22A ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

NOTA 22B ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

NOTA 22C ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

NOTA 23A POZOSTAŁE PASywa

NOTA 24A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

NOTA 24B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

NOTA 24C PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

NOTA 24D PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

NOTA 24E PRZYCHODY W SEGMENTACH DZIAŁALNOŚCI

NOTA 25A WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW, MATERIAŁÓW I PRODUKTÓW

NOTA 25B KOSZT WŁASNY ŚWIADCZONYCH USŁUG

NOTA 25C KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

NOTA 25D KOSZTY ZATRUDNIENIA

NOTA 26A INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

NOTA 26B ZYSK/STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

NOTA 27A INNE KOSZTY OPERACYJNE

NOTA 28 KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

NOTA 29 ZYSK / STRATA Z INWESTYCJI

NOTA 30A PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

NOTA 30B PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK
NOTA 30C INNE PRZYCHODY FINANSOWE
NOTA 31A KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK
NOTA 31B INNE KOSZTY FINANSOWE
NOTA 32A PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY
NOTA 32B PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
NOTA 32C UZGODNIENIE WYSOKOŚCI PODATKU DOCHODOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT Z WYNIKIEM FINANSOWYM
NOTA 33A ZYSK (STRATA) NETTO
NOTA 34A DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA
NOTA 34B GRUPA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKWALIFIKOWANE DO AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA
NOTA 35A DYWIDENDY
NOTA 36 ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ
NOTA 37 SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH
NOTA 38 NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ
NOTA 39 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ FABRYKI MEBLI FORTE S.A.
NOTA 40 NOTY OBJASNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
NOTA 41 ZDARZENIA PO DACIE BILANSU
NOTA 42 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI
NOTA 43A OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEKSZTAŁCENIA NA MSSF
NOTA 43B OBJASNIENIA RÓŻNIC DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2004 ROKU
NOTA 43C OBJASNIENIA RÓŻNIC DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 ROKU
NOTA 43D OBJASNIENIA RÓŻNIC DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 ROKU
NOTA 44 UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO
NOTA 45 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU
NOTA 46 TRANSAKCJE CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fabryki Mebli FORTE S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 31 grudnia 2005 roku. Po dniu bilansowym a przed publikacją niniejszego sprawozdania finansowego, zostały przyjęte przez UE następujące standardy, interpretacje i zmiany do standardów:

1. MSSF 7 “Instrumenty finansowe: Ujawnienia”
2. IFRIC 6 „Zobowiązania wynikłe z działalności na specyficznym rynku – Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny”
3. Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSSF 6 „Poszukiwanie i wycena zasobów mineralnych”,
4. Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujęcie i wycena” w zakresie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych,
5. Zmiany do MSR 39 oraz MSSF 4 “Umowy ubezpieczeniowe” w zakresie kontraktów gwarancji finansowych,
6. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie ujawnień kapitałów.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Oprócz powyższych, Spółka sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane, ale nie mają jeszcze zastosowania:

1. MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych,
2. IFRIC 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing,
3. IFRIC 5 Prawa do udziałów wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz na naprawę środowiska,
4. Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze - Zyski i straty aktuarialne plany grupowe i ujawnienia,
5. Zmiana do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w przypadku przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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, XIV Wydział Gospodarczy (dawniej XXI Wydział Gospodarczy) Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 21840.

Na dzień 31 grudnia 2005 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)
- 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 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. Neuhofstraße 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)

spółki stowarzyszone:

- 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).

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 w sierpniu 2003 roku.
- „ FORTE IBERIA” S.L.U. rozpoczęła działalność we wrześniu 2005 roku

- „FORTE MOBILIER” S.A.R.L. rozpoczęła działalność w grudniu 2005 roku
- „FORTE FURNITURE” Ltd. rozpoczęła działalność w sierpniu 2005 roku

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

W skład osobowy Rad Nadzorczych oraz Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej Fabryk Mebli „FORTE” S.A. wchodzi:

- **Jednostka dominująca - Fabryki Mebli „FORTE” S.A.:**

Rada Nadzorcza:

Członkowie niezależni:

1. Sebastian Zbigniew Mieczysław - przewodniczący
2. Dzbeński Witold Stanisław - wiceprzewodniczący
3. Rocki Marek
4. Jastrzębski Arkadiusz
5. Frasyński Władysław

Członkowie zależni:

6. Krauz Stanisław

Zarząd reprezentuje spółkę trzyosobowo w składzie:

1. Formanowicz Maciej – Prezes Zarządu
2. Korzeb Andrzej – Członek Zarządu
3. Horn Jochen – Członek Zarządu (pełni funkcję Członka Zarządu od 01.01.2006 roku)

- **Jednostki zależne:**

- **Białostockie Fabryki Mebli S.A.**

Rada Nadzorcza

1. Bilwin Dariusz
2. Karpiuk Urszula
3. Burka Ryszard

4. Karp Leopold Witold

Zarząd reprezentuje spółkę w składzie:

1. Romaniuk Piotr Paweł - Prezes Zarządu
2. Jakubowska Jadwiga – Członek Zarządu
3. Karpiński Tomasz Ryszard – Członek Zarządu

• **Meble Polonia Sp. z o.o.**

Rada Nadzorcza:

1. Formanowicz Maciej – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Padiasek Robert
3. Bilwin Barbara Katarzyna

Zarząd reprezentuje spółkę w składzie:

1. Bukowiecki Dariusz – Prezes Zarządu
2. Janus Ewa – Członek Zarządu

W dniu 01.09.2005 roku Pan Ireneusz Trąbiński zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej, na jego miejsce został powołany Pan Robert Padiasek.

• **Furnel S.A. w Hajnówce**

Rada Nadzorcza

1. Burka Ryszard – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jagiełło – Kulesza Kinga Krystyna
3. Szulc Piotr Paweł
4. Padiasek Robert
5. Vaina Wiktor

W dniu 01.09.2005 roku Pan Ireneusz Trąbiński zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej, na jego miejsce został powołany Pan Robert Padiasek.

Zarząd reprezentuje

1. Sebastian Ryszard Jan – Prezes Zarządu
2. Barnat Stanisław Piotr - Członek Zarządu
3. Korzeb Marek - Członek Zarządu

4. Frac Jacek Krzysztof - Członek Zarządu

- **Möbelvertrieb FORTE GmbH Brilon**

Zarząd reprezentuje spółkę dwuosobowo,

Gert Coopmann

Maciej Formanowicz

- **Forte Baldai**

Zarząd reprezentuje spółkę jednoosobowo

Jurgielevichchiute Asta – Prezes Zarządu

- **Forte Möbel AG**

Zarząd reprezentuje Spółkę jednoosobowo

Rogenmoser Hans – Prezes Zarządu

- **FORTE Ukraina**

Spółka reprezentowana jednoosobowo:

Piotr Bożydar Niczyperowicz – Dyrektor Generalny

- **„KWADRAT” Sp. z o.o.**

Zarząd reprezentuje spółkę jednoosobowo

Chmura Kazimierz Mirosław – Prezes Zarządu

- **„FORTE SK” s r.o. Słowacja**

Zarząd reprezentuje spółkę jednoosobowo w składzie

Waracki Jarosław – Członek Zarządu

- **Forte RUS Sp. z o.o.**

Zarząd reprezentuje spółkę jednoosobowo w składzie

Aliksiej Dimitriewicz Niejołow – Dyrektor Generalny (odwołany z dniem 06.03.2006 roku na jego miejsce powołano Raczkowskiego Mirosława Wiesława - Dyrektor Generalny)

- **FORE FURNITURE Ltd.**

Zarząd reprezentuje spółkę w składzie (reprezentacja dwuosobowa):

Szymon Wawrzyniec Borowski – Dyrektor

Anna Wilczyńska

- **FORTE MOBILIER S.A.R.L.**

Zarząd reprezentuje spółkę w składzie (reprezentacja dwuosobowa):

Szymon Wawrzyniec Borowski – Dyrektor

Anna Wilczyńska

- **FORTE IBERIA S.L.U.**

Zarząd reprezentuje spółkę w składzie (reprezentacja dwuosobowa):

Anna Wilczyńska

Manuel Hernandez Gonzalez

Wymienione jednostki powiązane sporządzają samodzielnie sprawozdania finansowe.

W 2005r. nie nastąpiło połączenie jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zmiany w strukturze grupy w roku obrotowym:

Forte RUS

W związku z rozwojem działalności Grupy na rynku wschodnim, FM Forte zdecydowała o znaczącym dokapitalizowaniu spółki zależnej Forte Rus. W 2005 roku podniesiono kapitał zakładowy o kwotę 33.095 tys. zł. Podwyższenie zostało pokryte:

- aportem w postaci maszyn i urządzeń w wartości godziwej 15.253 tys. zł
- wkładem gotówkowym

Meble Polonia

FM Forte jako jedyny akcjonariusz spółki zależnej Meble Polonia zdecydował o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 6.500 tys. zł. W wyniku transakcji kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 29.517 tys. zł. Celem podwyższenia kapitału było dofinansowanie prowadzonej przez spółkę inwestycji w pawilon handlowy. Transakcja miała charakter gotówkowy.

Białostockie Fabryki Mebli

28 czerwca 2004 Zarząd Forte postanowił nabywać akcje BFM od pozostałych akcjonariuszy dążąc do uzyskania 100% udziału w kapitale. Na dzień podjęcia uchwały Forte S.A. było właścicielem 883.381 (66,6%) akcji zwykłych na okaziciela BFM. Na dzień 31.12.2004 udział Forte wzrósł do 97,57%. W 2005 roku dokonano dalszych zakupów akcji, osiągając na dzień bilansowy 100% udziału w kapitale. Wartość nabytych udziałów w cenie nabycia 297 tys. zł. Transakcja miała charakter gotówkowy.

Forte Möbel AG

8 marca 2005 FM Forte nabyło 64% udziału w kapitale zakładowym Forte Möbel AG za kwotę 257 tys. zł.. W wyniku transakcji uzyskało 99% udziału w kapitale zakładowym. Transakcja miała charakter gotówkowy.

Pozostałe

W 2005 zostały założone następujące spółki:

- „FORTE IBERIA” S.L.U.
- „FORTE MOBILIER” S.A.R.L.

- „FORTE FURNITURE” Ltd.

Głównym przedmiotem działalności powyższych podmiotów ma być przedstawicielstwo handlowe.

Łączny wkład wynosi 130 tys. zł. Transakcja miała charakter gotówkowy.

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. W ciągu roku obrotowego Grupa Kapitałowa nie zmieniła waluty funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych zostały ujęte zgodnie z zasadami opisanymi w nocie nr 2 („Waluty obce”).

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 nodzie nr 43.

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 31 grudnia 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 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.

Podstawowe zasady konsolidacji stosowane przez Grupę Kapitałową Fabryki Mebli FORTE S.A.:

- 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.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są 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. Wyceny tej nie stosuje się 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.

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.

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 31 grudnia 2005r, Fabryki Mebli Forte S.A. nie posiadały podmiotów stowarzyszonych podlegających konsolidacji, z powodu nieistotności sumy aktywów, przychodów, oraz pozostałych danych majątkowych i finansowych spółki stowarzyszonej KWADRAT w sumie skonsolidowanych aktywów i przychodów Grupy Kapitałowej.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wyceny spółki stowarzyszonej Kwadrat Sp. z o.o. gdyby została zastosowana metoda praw własności (w tys.zł.):

nazwa jednostki	procent udziału w kapitale własnym	wartość bilansowa udziałów	wpływ na wynik lat ubiegłych	wpływ na wynik roku bieżącego	kapitał własny	wartość udziałów po wycenie metodą praw własności	różnica z wyceny
KWADRAT	21,00%	1 000	0	12	4 840	1 016	16

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. Zobowiązania ujęte w grupie do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone na sprzedaż nie są związane z aktywami .

Grupa klasyfikuje w tej pozycji spółdzielcze prawo do lokalu (540 tys. zł) oraz urządzenia (53 tys. zł). W 2005 roku podjęto intensywne działania prowadzące do sprzedaży tych aktywów. Podpisano umowę przedwstępną sprzedaży, zgodnie z którą do transakcji sprzedaży dojdzie do 30 kwietnia 2005.

Aktywa wyceniane są w wartości bilansowej, która została ustalona przez rzeczoznawców na moment implementacji MSSF. Nie jest ona wyższa od cen rynkowych na dzień bilansowy.

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 rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. Na dzień 01.01.2004 wartość firmy nie wystąpiła.

W roku obrotowym 2004 powstała ujemna wartość firmy w wyniku nabycia udziałów w spółce Furnel i Białostockie Fabryki Mebli. W wyniku przekształcenia sprawozdania skonsolidowanego na zgodne z MSSF, ujemna wartość firmy została rozliczona w wynik z lat ubiegłych na dzień 31.12.2004. Przekształcenie sprawozdania zostało zaprezentowane w nocie 43.

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.

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 średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. 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 średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy pomocy kursu średniego NBP 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 średniego NBP 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 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.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie korzystała z 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.

Dla ustalenie wyceny kosztów świadczeń pracowniczych przyjęto następujące założenia techniczne oraz zasady wyliczeń:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników)
- stopa dyskontowa
- stopa wzrostu płac
- wcześniejsza emerytura.

Mobilność została ustalona na podstawie historycznych danych ze Spółki. Z przyjętych założeń wynika, że oczekiwana stopa mobilności w najbliższym roku wynosi 7,0% .

Stopa mobilności w kolejnych latach jest na poziomie zbliżonym do tego , który został założony na najbliższy rok. W kalkulacjach przyjęto następujące założenia finansowe.:

- zakładana stopa inflacji wynosi 2,5 % w skali roku
- nominalna stopa dyskontowa została ustalona na poziomie 4,7 % rocznie (oznacza to ok. 2,2% realną stopę dyskontową.)
- wzrost przyszłych wynagrodzeń oraz przyszłych świadczeń przyjęto na poziomie 2,5% rocznie.

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 kapitały własne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do

używania), w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) środka trwałego,

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli na dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF, są wycenione w oparciu o koszt uznany, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania. Efekt przeszacowania został odniesiony na zyski zatrzymane z lat ubiegłych. Sposób wyceny został opisany pod notą nr 3D sprawozdania.

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.

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 31 grudnia 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:

- koncesje – nie występują
- PWUG – zgodnie z okresem, na jaki przyznano prawo
- licencje – od 2 do 5 lat
- patenty i znaki towarowe - od 2 do 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.

Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Pozostałe aktywa krótkoterminowe stanowią rozliczenia międzyokresowe dokonywane 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, , czynszów pobranych z góry itp.
- koszty przygotowania nowej produkcji,
- odpis na ZFŚS rozliczany w ciągu roku,
- pobrane z góry odsetki od kredytów i pożyczek.

Do 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 utratę 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. Ośrodkami generującymi przepływy pieniężne w Grupie Kapitałowej Forte są poszczególne spółki. 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.

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 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.

Odpisy aktualizujące zapasy towarów i produktów tworzone są wg następujących zasad:

1. meble powracające z sesji zdjęciowych i prób wytrzymałościowych - 50% ceny ewidencyjnej
2. wyroby nie cieszące się zainteresowaniem klienta sprowadza się do ceny rynkowej
3. meble uszkodzone w wyniku transportu wycenia się w zależności od stopnia uszkodzenia

Kapitały własne

Kapitały własne Grupy Kapitałowej stanowią:

- kapitał zakładowy (akcyjny) jednostki dominującej, wyrażony w wartości nominalnej skorygowanej wskaźnikami hiperinflacji,
- kapitał zapasowy, tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutami lub umowami Spółek,
- kapitał rezerwowy tworzony na cele określone w umowach lub statutach jednostek Grupy Kapitałowej,
- zatrzymany zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych wraz z zyskiem/stratą bieżącego okresu obrotowego,
- 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,
- 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 aktuarium.

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 przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów, aktualizowane na koniec roku,
- inne krótkookresowe przyszłe zobowiązania 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

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.

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 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 bezpośrednie 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 finansowe Grupy Kapitałowej

Informacje dotyczące instrumentów finansowych

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Specyfikacja:</i>	<i>Stan na początek okresu</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Stan na koniec okresu</i>
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0	0	0	0
	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty walutowe)</i>	0	0	0	0
	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (instrumenty wbudowane w umowy)</i>	0	0	0	0
<i>Pożyczki udzielone i należności własne</i>	<i>Należności długoterminowe od pozostałych jednostek ¹</i>	336	308	33	611
	<i>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych ¹</i>	3350	625	0	3975
	<i>Należności krótkoterminowe pozostałych jednostek ¹</i>	66 006	17 344	0	83 350
<i>Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności</i>	<i>Należności długoterminowe od pozostałych jednostek</i>	0	0	0	0
	<i>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
	<i>Należności krótkoterminowe pozostałych jednostek</i>	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0	0	0	0
	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe (papiery wartościowe)</i>	28 662	0	28 662	0

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
	Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe	Zobowiązania długoterminowe ²	27 917	40 984	0	68 901
	Zobowiązania krótkoterminowe ²	89 993	13 720	6 483	103 713

¹szczegółowe informacje dotyczące charakterystyki należności znajdują się w notach objaśniających do należności

²szczegółowe informacje dotyczące charakterystyki zobowiązań finansowych znajdują się w notach objaśniających do zobowiązań długo- i krótkoterminowych

1.2. Charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych w podziale określonym w pkt. 1.1.

1.2.1. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Terminowe kontrakty walutowe:

- a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.

W 2005 roku Grupa zawierała terminowe kontrakty walutowe w celu zabezpieczenia przed zmianami kursów walut obcych, w których spółka zawiera kontrakty handlowe. Na dzień bilansowy Grupa nie posiada otwartych kontraktów walutowych.

- b) Opis metod i istotnych założeń do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Nie dotyczy

- c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych jako dostępne do sprzedaży.

Nie dotyczy.

- d) Wartość godziwa wykazanych w bilansie aktywów finansowych oraz skutki przeszacowania.

Nie dotyczy.

- e) Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych.

Nie dotyczy

- f) Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym. Nie dotyczy.
- g) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.
Zawierając transakcje walutowe, Grupa Kapitałowa Forte S.A. ekspozycja się na ryzyko kursowe, stopy procentowej oraz niewypłacalności drugiej strony transakcji.
- h) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.
Nie dotyczy.

Instrumenty pochodne wbudowane w umowy:

Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.

Grupa Kapitałowa Forte S.A. dokonała analizy składników aktywów i pasywów pod kątem identyfikacji wbudowanych instrumentów pochodnych. Wyodrębnione zostały wbudowane instrumenty finansowe z kontraktów, w których płatności są denominowane lub powiązane z walutą inną niż ta, w której funkcjonuje Grupa jak i druga strona kontraktu. Wycena instrumentów wbudowanych zgodna jest z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Grupa posiada instrumenty pochodne typu forward wbudowane w umowy handlowe. Instrumenty dotyczą umów zawartych w latach poprzednich, ale kwota wynikająca z ich wyceny jest nieistotna i nie jest przedmiotem prezentacji w sprawozdaniach finansowych Grupy.

Opis metod i istotnych założeń do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Wbudowane instrumenty finansowe wycenia się na koniec każdego okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby w przypadku zbycia instrumentu.

c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych jako dostępne do sprzedaży.

Nie dotyczy.

a) Wartość godziwa wykazanych w bilansie aktywów finansowych oraz skutki przeszacowania.

Poniższa tabela zawiera wycenę przyszłych płatności kasowych.

Nr	Umowa	Waluta	Data rozpoczęcia kontraktu	Terminy rozliczeń	Data zakończenia kontraktu	Wycena (w tys.zł)
1	IBM (Serwis Podstawowy)	USD	30.09.2002 (coroczny aneks)	Miesięcznie z góry na początku każdego m-ca płatne w ciągu 7 dni od daty wystawienia faktury	Czas nieokreślony	-20
2	IBM (Linia Wsparcia Technicznego)	USD	18.03.1997 (coroczny aneks)	Miesięcznie z góry na początku każdego m-ca, płatne w ciągu 14 dni od daty otrzymania faktury	Czas nieokreślony	0
3	SAP	EUR	24.06.1998 (coroczny aneks)	Miesięcznie z dołu na koniec każdego, p m-ca – płatne w ciągu 14 dni od daty otrzymania faktury	Czas nieokreślony	11
					RAZEM	-9

e) Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie aktywów finansowych.

Nie dotyczy

f) Objasnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Nie dotyczy.

g) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

Nie dotyczy.

h) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Nie dotyczy

Pożyczki udzielone i należności własne

a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.

Na pożyczki udzielone i należności własne Grupy składają się aktywa wyszczególnione w poniższych zestawieniach.

Należności długoterminowe	Wartość na 31.12.2004	zmiana	Wartość na 31.12.2005
Należności od pozostałych jednostek	336	275	611
- sprzedaż mieszkań	336	-33	286
- zaliczka na środki trwałe	17	308	325
Należności długoterminowe netto, razem	336	275	611
Należności długoterminowe brutto, razem	336	275	611

Należności krótkoterminowe	Wartość na 31.12.2004	zmiana	Wartość na 31.12.2005
a) od jednostek powiązanych	3 350	625	3 975
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 350	625	3 975
- do 12 miesięcy	3 350	625	3 975
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- inne	-	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	66 006	17 344	83 350
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	56 326	6 802	63 128
- do 12 miesięcy	56 326	6 802	63 128
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 868	9 446	17 314
- inne	1 812	1 096	2 908
Należności krótkoterminowe netto, razem	69 356	17 969	87 325
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 225	530	6 755
Należności krótkoterminowe brutto, razem	75 581	18 499	94 080

- b) Opis metod i istotnych założeń do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

W związku z krótkimi terminami zapadalności krótkoterminowych należności wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Przy ustalaniu wartości bilansowej należności wyrażonych w walutach obcych stosowany jest kurs średni ustalony w danym dniu dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Na należności przeterminowane od jednostek pozostałych powyżej 180 dni oraz na odsetki od należności Spółka tworzy odpisy aktualizujące w wysokości 50 %, a na należności przeterminowane powyżej 360 dni tworzone są odpisy w wysokości 100%.

- c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych jako dostępne do sprzedaży.

Nie dotyczy.

- d) Wartość godziwa wykazanych w bilansie aktywów finansowych oraz skutki przeszacowania.

Nie dotyczy.

- e) Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie aktywów finansowych.

Nie dotyczy

- f) Objasnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Nie dotyczy.

- g) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

Nie dotyczy

- h) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Należności obciążone są ryzykiem kredytowym, aczkolwiek ze względu na bardzo małą koncentrację wierzytelności Spółka narażona jest na niewielkie ryzyko niewypłacalności odbiorców.

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe ze względu na zawieranie kontraktów w walutach obcych. Spółka stara się ograniczać wpływ zmian kursów walutowych na swoją działalność poprzez nettowanie wpływów i wydatków w walutach obcych oraz wykorzystanie walutowych kontraktów terminowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.

Nie dotyczy.

b) Opis metod i istotnych założeń do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Nie dotyczy.

c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych jako dostępne do sprzedaży.

Nie dotyczy.

d) Wartość godziwa wykazanych w bilansie aktywów finansowych oraz skutki przeszacowania.

Nie dotyczy

e) Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie aktywów finansowych.

Nie dotyczy

f) Objasnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Nie dotyczy.

g) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

Nie dotyczy.

h) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Nie dotyczy

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

- a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.
- Na koniec 2005 roku Grupa nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W roku ubiegłym Grupa Forte S.A. posiadała bony skarbowe w wysokości 29 mln zł.
- b) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów
- Papiery wartościowe są wyceniane według wartości rynkowej.
- c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych jako dostępne do sprzedaży.
- W przypadku wystąpienia w Grupie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży skutki przeszacowania tych aktywów ujmuje się w przychodach bądź kosztach finansowych.
- d) Wartość godziwa wykazanych w bilansie aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży oraz skutki przeszacowania. Nie dotyczy.
- e) Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży. Nie dotyczy.
- f) Objasnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.
- Nie dotyczy.
- g) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.
- Nie dotyczy .
- h) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.
- Nie dotyczy .

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

Nie wystąpiły.

Zobowiązania finansowe:

a) Na zobowiązania finansowe Grupy składają się zobowiązania wyszczególnione w poniższych zestawieniach.

Zobowiązania długoterminowe	Wartość 31.12.2004	zmiana	Wartość 31.12.2005
a) wobec jednostek powiązanych	-	-	-
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe w tym:	-	-	-
- umowy leasingu finansowego	-	-	-
- inne	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	27 917	40 984	68 901
- kredyty i pożyczki	23 038	40 597	63 635
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5	-	5
- inne zobowiązania finansowe w tym:	4874	387	5 261
- umowy leasingu finansowego	59	-32	27
- zobowiązania wekslowe	4 815	248	5063
- inne			171
Zobowiązania długoterminowe, razem	27 917	40 984	68 901

Zobowiązania krótkoterminowe	Wartość na 31.12.2004	zmiana	Wartość na 31.12.2005
a) wobec jednostek powiązanych		19	19
- kredyty i pożyczki	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe w tym:	-	17	17
- z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności		17	17
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-
- inne	-	-	2
b) wobec pozostałych jednostek	89 993	13 701	103 694
- kredyty i pożyczki	27 230	-7 850	19 380
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
- z tytułu dywidend	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe w tym:	-	-	-
- z tytułu instrumentów finansowych	-	-	-
- z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	38 804	17 822	56 626

- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	92	101	193
- zobowiązania wekslowe	4 329	-322	4 007
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 580	-1484	8 096
- z tytułu wynagrodzeń	5 218	219	5 437
- inne (wg tytułów)	4 740	5215	9 955
c) fundusze specjalne	2 606	-57	2 549
- pozostałe	2 134	5 272	7 406
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	89 993	13 720	103 713

Kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Grupę Forte S.A. :

- Pożyczka zaciągnięta 18.06.2001 roku w WFOŚ w Białymstoku na kwotę 300 tys.zł. Oprocentowanie pożyczki to 0,6% stopy redyskontowej NBP jednak nie mniej niż 8%. Termin spłaty zadłużenia przypada na 31.12.2006 roku. Pozostała do spłaty kwota to 60 tys.zł.
- Kredyt w BPH S.A. w Warszawie zaciągnięty 25.10.2002 roku na kwotę 6 750 tys.EUR. Oprocentowanie kredytu według stawki EURIBOR jednomiesięcznych depozytów w EUR powiększone o marżę 0,75% . Termin spłaty kredytu przypada na 30.09.2008 roku. Kwota kredytu pozostała do spłaty 25 355 tys.zł.
- Kredyt w Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie zaciągnięty 22.11.2004 roku na sumę 2 000 tys.EUR. Oprocentowanie kredytu według stawki EURIBOR jednomiesięcznych depozytów w EUR powiększone o marżę 0,75% w skali roku. Termin spłaty kredytu przypada na 30.11.2007 roku. Kwota kredytu pozostała do spłaty to 2 000 tys.EUR tj. 7 720 tys.zł.
- Kredyt w JNG Bank Śląski S.A. w Warszawie zaciągnięty 22.07.2004 roku na sumę 2 556 tys.EUR. Oprocentowanie kredytu według stawki EURIBOR jednomiesięcznych depozytów w EUR powiększone o marżę 0,75% w skali roku. Umowa kredytowa obowiązuje do czasu przesłania zawiadomienia o wypowiedzeniu kredytu przez FM Forte S.A. Zarząd Spółki nie zamierza wypowiedzieć umowy kredytowej w przeciągu najbliższych 12 m-cy. Kwota kredytu pozostała do spłaty to 2 556 tys.EUR tj. 9 866 tys.zł.

- Kredyt w IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft – 06.11.2003 roku podpisano trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 2 510 tys.EUR Oprocentowanie kredytu według stawki EURIBOR jednomiesięcznych depozytów w EUR powiększone o marżę 0,75% w skali roku. Termin spłaty kredytu przypada na 07.08.2008 roku. Kwota kredytu pozostała do spłaty to 1 737 tys.EUR. tj. 5 748 tys.zł.
- *Furnel S.A.*
- Kredyt w PKO BP S.A w Hajnówce zaciągnięty 14.07.2005 roku na sumę 6 700 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi według stawki IM WIBOR+0,87% powiększonej o marżę banku. Umowa kredytowa obowiązuje do 13.07.2006 roku. Kwota kredytu pozostała do spłaty 3 208 tys. zł.
- Kredyt inwestycyjny w PKO BP. S.A w Hajnówce zaciągnięty 23.03.2005 na sumę 20 000 tys. zł. Oprocentowanie 1M WIBOR+0,9%. Umowa kredytowa obowiązuje do dnia 30.03.2009. Kwota pozostała do spłaty 20 000 tys.zł
- *Białostockie Fabryki Mebli S.A*
- Kredyt w Kredyt Banku S.A. w Białymstoku na sumę 200 tys. Euro. Oprocentowanie Kredytu wynosi według stawki EURIBOR powiększonej o marżę banku 1% . Umowa kredytowa obowiązuje do 07-06..2006 roku. Kwota kredytu pozostała do spłaty to 198 tys. EURO.
- Kredyt w BPH S.A. w Warszawie na sumę 500 tys.zł.Oprocentowanie kredytu wynosi według stawki EURIBOR powiększonej o marżę banku 0,85%. Umowa kredytowa obowiązuje do 31.10.2006 roku. Kwota pozostała do spłaty 326 tys. zł.
- Kredyt w Kredyt Banku S.A w Białymstoku na sumę 520 tys.zł Oprocentowanie kredytu wynosi według stawki EURIBOR Powiększonej o marżę banku 1%. Umowa kredytowa obowiązuje do 07.06.2006 roku. Kwota kredytu pozostała do spłaty to 103 tys.zł
- Kredyt w Kredyt Banku S.A. w Białymstoku na sumę 446 tys.EURO Oprocentowanie kredytu wynosi według stawki EURIBOR powiększonej O

marżę banku 1 %. Umowa kredytowa obowiązuje do 31.08.2008 roku. Kwota Kredytu pozostał do spłaty.382 tys EURO.

- Kredyt w BPH w Warszawie na sumę 665 tys.EUR. Oprocentowanie kredytu wynosi według stawki EURIBOR powiększonej o marżę banku 0,85%. Umowa Kredytowa obowiązuje do 31.10.2008 roku. Kwota Kredytu pozostała do spłaty to 960 tys.żł
- *Forte RUS*
- Kredyt w Moskiewskim Industrialnym Banku w Władymirze w Rosji . Kredyt zaciągnięty dnia 9.12.2005 na kwotę 24499 tys. RUB.tj. (2 781PLN). Oprocentowanie kredytu wynosi 13% . Termin spłaty przewiduje się na28-02-2006. Kwota kredytu pozostała do spłaty wynosi 24 499tys. RUB.tj. (2781 PLN)
- Kredyt w Moskiewskim Industrialnym Banku w Władymirze w Rosji.
- Kredyt zaciągnięty 20-12-2005 na kwotę 10 000 tys RUB tj.1 135 tys zł.Oprocentowanie kredytu 17%.Umowa ważna do 17-12-2006.kwota kredytu do spłaty 6 087 tys RUB tj 691 tys zł.

b) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej:

Przy ustalaniu wartości bilansowej zobowiązań wyrażonych w walutach obcych stosowany jest kurs średni ustalony w danym dniu dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania zobowiązań finansowych zaliczonych jako dostępne do sprzedaży.

Skutki przeszacowania zobowiązań ujmuje się w przychodach bądź kosztach finansowych.

d) Wartość godziwa wykazanych w bilansie zobowiązań finansowych oraz skutki przeszacowania. Nie dotyczy.

e) Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie zobowiązań finansowych. Nie dotyczy.

f) Objasnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Nie dotyczy.

g) Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.

Zobowiązania kredytowe obciążone są ryzykiem stopy procentowej jednak w ocenie Spółki nie jest to ryzyko znaczące.

Zobowiązania kredytowe denominowane są w walutach obcych. Ocena ryzyka zawarta przy opisie należności własnych.

h) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Nie dotyczy.

1.2.2 Aktywa dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu są wyceniane w wartości rynkowej.

1.2.3 Wartość bilansowa zobowiązań o dłuższym terminie zapadalności nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej, gdyż instrumenty te są oprocentowane według stóp rynkowych.

1.2.4 Grupa Kapitałowa Forte S.A. nie zawierała umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu aktywów finansowych.

1.2.5 W minionym roku nie dokonano przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

1.2.6. Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

Nie dotyczy.

1.2.7 Wykaz odsetek naliczonych i zrealizowanych w podziale na poszczególne kategorie aktywów:

Tytuł	Odsetki naliczone	zrealizowane	niezrealizowane	Do 3 m-cy	3-12 m-cy	Powyżej 12 m-cy
Pożyczki	1	-	1	-	-	1
Należności	357	262	95	95	-	-
Pozostałe	37	37	-	-	-	-

Razem	395	299	96	95	-	1
-------	-----	-----	----	----	---	---

1.2.8. Odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych nie dokonano natomiast odpisy aktualizujące wartość należności wyniosły 509 tys.zł.

1.2.9. Odsetki od zobowiązań finansowych.

Tytuł	Odsetki naliczone	zrealizowane	niezrealizowane	Do 3 m-cy	3-12 m-cy	Powyżej 12 m-cy
Zobowiązania wekslowe	307	143	164	29	114	21
Pożyczki	8	8	-	-	-	-
Kredyty	1 916	1 867	49	49	-	-
Inne	187	187	-	-	-	-
Razem	2 418	2 205	213	78	114	21

Odsetki od zobowiązań wekslowych zaprezentowano w sprawozdaniu w działalności operacyjnej.

1.2.10-1.2.12 Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Grupę Forte gwarancjach i poręczeniach.

2.1 Udzielone przez GrupęKapitałową Forte poręczenia :

- a) poręczenie wekslowe w wysokości 46 tys.zł. dla Meble Polonia Sp. z o.o. obowiązujące od 06.01.2005 do 05.01.2006 roku
- b) poręczenie wekslowe w wysokości 58 tys.zł. dla Meble Polonia Sp. z o.o. obowiązujące od 12.2005 do 01.01.2010 roku
- c) poręczenie wekslowe w wysokości 132 tys.zł. dla Meble Polonia Sp. z o.o. obowiązujące od 12.2005 do 06.02.2009 roku

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu nabycia praw własności budynków i budowli.

- a) Zobowiązania wobec budżetu państwa. Nie wystąpiły.
- b) Zobowiązania wobec jednostek samorządu terytorialnego. Nie wystąpiły

4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

Nie wystąpiły

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych 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 2005 rok.

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Ryzyko walutowe jest elementem prowadzenia działalności handlowej denominowanej w walutach obcych. Grupa ze względu na charakter prowadzonych operacji eksportowych posiada ekspozycję walutową.

Grupa w ramach ograniczenia ryzyka swojej działalności, precyzyjnie określiła zasady i procedury zapobiegające powstawaniu strat związanych z niekorzystnymi ruchami kursów walut.

Strategia Zarządu Forte S.A. polega między innymi na wykorzystywaniu hedgingu naturalnego polegającego na nettowaniu przepływów w walutach oraz wykorzystywaniu instrumentów pochodnych w celu ograniczenia ryzyka walutowego.

Dzięki stosowanej strategii i jasno określonych procedur Grupa w istotnym stopniu ogranicza swoje ryzyko walutowe, zwiększając jednocześnie stabilność swojej podstawowej działalności.

W związku z realizowaną strategią, mającą na celu zwiększenie sprzedaży eksportowej, w najbliższych latach należy spodziewać się znaczącego wzrostu wolumenu sprzedaży realizowanej poza granicami kraju, tym samym Emitent jak i Grupa FORTE narażona będzie w większym niż dotychczas stopniu na ryzyko walutowe, co będzie wywierało również wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe.

Ryzyko stopy procentowej:

- Zobowiązania finansowe Grupy utrzymywane są do terminu wymagalności.
- Efektywne oprocentowanie zobowiązań finansowych jest równe nominalnej stopie procentowej. Wysokość oprocentowania została przedstawiona w nocie do sprawozdania w 21 d i 22c.

Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym:

- W ocenie Zarządu Spółki w 2005 roku nie ma potencjalnego zagrożenia, że dłużnicy Grupy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań.

Zaangażowanie kredytowe Grupy (zadłużenie w bankach) uległo w porównaniu do poprzednich okresów zwiększeniu.

W ocenie Zarządu Spółki nie występuje ryzyko koncentracji zadłużenia w jednym banku. W umowach dotyczących kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań

dla spółek w Grupie są na bezpiecznym poziomie. Grupa terminowo reguluje zobowiązania.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Fabryki 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 Fabryki 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.

NAKŁADY INWESTYCYJNE

1. Poniesine i planowane nakłady inwestycyjne w okresie sprawozdawczym

a) Poniesine 2005 roku nakłady inwestycyjne wyniosły 90 756 tys zł

w tym:

na ochronę środowiska	104 tys. zł
na finansowe aktywa trwałe	387 tys. zł
na wartości niematerialne	2 380 tys. zł
na rzeczowe środki trwałe	87 705 tys. zł

b) Planowane nakłady inwestycyjne na 2006 rok 54 000 tys. zł

w tym:

na ochronę środowiska	6 440 tys. zł
na wartości niematerialne	2 600 tys. zł
na rzeczowe środki trwałe	44 960 tys. zł

DANE FINANSOWE OPUBLIKOWANE WCZEŚNIEJ

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Forte S.A., w stosunku do prezentowanych danych w raporcie za IV kwartał, dokonano następujących korekt:

L.p.	Nazwa	Dane opublikowane w raporcie S.A.-QSR za IV kwartały 2005 r. narastająco	Różnica	Dane ujawniane w sprawozdaniu finansowym SAR za 2005 rok	Objaśnienie
BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
1	Rzeczowy majątek	216 789	905	217 694	korekta do wyceny rzeczowego majątku trwałego Forte Ukraina
2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2671	1269	3940	Korekty związane z wprowadzonymi zmianami
3	Zapasy	88 868	1 976	90 844	korekta przychodu związana z dostawami DDU (przychód uznaje się w momencie dostarczenia towarów do magazynu odbiorcy)
4	Należności krótkoterminowe	87 203	122	87 325	Korekty związane z wprowadzonymi zmianami
5	Środki pieniężne	16482	1	16483	Korekty związane z wprowadzonymi zmianami
5	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1271	-214	1057	Korekty związane z wprowadzonymi zmianami
6	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-2239	521	-1718	
7	Zysk (strata) okresu bieżącego	17036	-292	16744	
8	Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	6366	-26	6340	
9	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1562	-147	1415	
10	Pozostałe rezerwy	402	-16	386	
10	Zobowiązania długoterminowe	69 078	-177	68 901	
11	Zobowiązania	103 458	255	103 713	

	krótkoterminowe				
12	Pozostałe pasywa	13 966	3 939	17 905	
a					
a	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	408 689	-3432	405 257	Korekta związana z dostawami DDU
b	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów	290 082	525	289 557	Korekta związana z dostawami DDU
c	Koszty sprzedaży	63 723	-60	63 783	spływ dokumentów po publikacji raportu
d	Koszty ogólnego zarządu	43 003	-226	43 229	utworzenie rezerwy na program motywacyjny (akcje serii F)
e	Przychody operacyjne	9 307	1069	10 376	
f	Koszty operacyjne	6 183	597	5 586	
g	Przychody finansowe	8 155	182	8 337	
h	Koszty finansowe	1921	-51	1972	
i	Podatek dochodowy	4203	1104	3099	
j	Wynik okresu bieżącego	17036	-292	16744	
					korekta księgowañ
7					
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH					
	Zysk netto	17036	-292	16744	zmiana w rachunku wyników
8	Korekty razem	-11012	-1229	-12241	
a	Amortyzacja	18 560	147	18707	zaokrąglenie
b	Zyski straty z tytułu różnic kursowych	-9669	1521	-8148	
b	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	671	569	1240	korekta odsetek od zobowiązań wekslowych
c	Zysk /strata z działalności inwestycyjnej	-6381	250	-6131	
d	Zmiana stanu rezerw	737	-27	710	zmiany w bilansie
e	Zmiana stanu zapasów	-13539	-1973	-15512	korekta związana z aportem oraz dostawami DDU
f	Zmiana stanu należności	-18678	-133	-18811	zmiany w bilansie
g	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	17619	-2749	14870	korekta zobowiązań wekslowych związanych z inwestycjami

h	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-337	1171	834	zmiana w bilansie
i	Inne korekty	5	-5		
j	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6024	-1521	4503	
k	Wpływy z działalności inwestycyjnej	135 564	22	135 586	
l	Wydatki z działalności inwestycyjnej	173 433	- 1 816	171 617	
a	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	76 506	-2 280	74 226	korekta zobowiązań wekslowych związanych z inwestycjami
b	Inne wydatki inwestycyjne	7	464	471	korekta związana z aportem
11	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37869	1838	-36031	
12	Wpływy z działalności finansowej	72106	12 731	84837	
13	Kredyty i pożyczki	71935	12 732	84667	Korekta obrotu kredytów
14	Inne wydatki	171	-1	170	
15	Wydatki z działalności finansowej	37 858	13 079	50937	
16	Spląty kredytów	31 255	12 732	43 987	Korekta obrotu kredytów
17	Odsetki	1829	347	2176	Korekta odsetek od weksli
13	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 248	-348	33900	

KURSY WALUT

Do przeliczenia podstawowych pozycji bilansu, oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano odpowiednio niżej wskazane kursy:

- dla danych wynikających z bilansów - średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu,

Data	średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu
31-12-2004	4,0790
31-12-2005	3,8598

- dla danych wynikających z rachunków zysków i strat oraz rachunków przepływów pieniężnych - średni kurs danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Data	średni kurs danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie
31-12-2004	4,5182
31-12-2005	4,0233

Najniższy i najwyższy kurs w każdym okresie:

Najniższy kurs EURO w 2005 roku	Najniższy kurs EURO w 2004 roku
3,8223	4,0518
Najwyższy kurs EURO w 2005 roku	Najwyższy kurs EURO w 2004 roku
4,2756	4,9149

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2005	2004
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		240 398	177 750
1. Wartość firmy z konsolidacji	1		
2. Wartości niematerialne, w tym:	2	16 320	15 368
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	217 694	159 105
4. Nieruchomości inwestycyjne	4		
5. Należności długoterminowe	5	611	336
5.1. Od pozostałych jednostek		611	336
6. Inwestycje długoterminowe		1 817	1 430
6.1. Długoterminowe aktywa finansowe	6	1 756	1 369
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		1 743	1 356
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją		1 743	1 356
b) w pozostałych jednostkach		13	13
6.2. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
6.3. Inne inwestycje długoterminowe		61	61
7. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	7		
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	3 956	1 511
8.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 940	1 438
8.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		16	73
II. Aktywa obrotowe		196 301	189 006
1. Zapasy	9	90 844	76 209
2. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	10	593	
3. Należności krótkoterminowe	11	87 325	69 356
3.1. Od jednostek powiązanych		3 975	3 350
- należności z tytułu dostaw, robót i usług		3 975	3 350
- pozostałe należności			
3.2. Od pozostałych jednostek		83 350	66 006
- należności z tytułu dostaw, robót i usług		63 121	56 326
- pozostałe należności, w tym:		20 229	9 680
- należności z tyt. podatku dochodowego		1 160	123
4. Aktywa finansowe krótkoterminowe	12		28 662
4.1. Inne papiery wartościowe			28 662
- w jednostkach pozostałych			28 662
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	16 482	14 320
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	14	1 057	459
A k t y w a r a z e m		436 699	366 756
PASYWA			
I. Kapitał własny		238 039	226 485
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		238 039	226 091
1. Kapitał zakładowy	15	32 133	32 133
2. Kapitał zapasowy	16	123 199	123 198
3. Kapitał z aktualizacji wyceny			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	75 637	50 249
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-1 718	-1 658
a) ujemne różnice kursowe		-1 718	-1 658
6. Zysk (strata) zatrzymana z lat ubiegłych	18	-7 956	-7 768
7. Zysk (strata) zatrzymana netto okresu bieżącego		16 744	29 937
II. Kapitały mniejszości	19		394
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		198 660	140 271
1. Rezerwy na zobowiązania	20	8 141	7 004
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 340	5 322
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 415	1 174
a) długoterminowa		1 393	725
b) krótkoterminowa		22	449
1.3. Pozostałe rezerwy		386	508
a) krótkoterminowe		386	508
2. Zobowiązania długoterminowe	21	68 901	27 917
2.1. Wobec pozostałych jednostek		68 901	27 917
- zobowiązania finansowe		68 730	27 917
- pozostałe zobowiązania		171	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	22	103 713	89 993
3.1. Wobec jednostek powiązanych		19	
- zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		17	
- pozostałe zobowiązania		2	
3.2. Wobec pozostałych jednostek		103 694	89 993
- zobowiązania finansowe		23 387	31 559
- zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		56 626	38 804
- pozostałe zobowiązania, w tym:		23 681	19 630
zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		92	2 635
4. Pozostałe pasywa	23	17 905	15 357
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		17 905	15 357
a) długoterminowe		10 299	11 369
b) krótkoterminowe		7 606	3 988
P a s y w a r a z e m		436 699	366 756
Wartość księgowa		238 039,00	226 485,00
Liczba akcji (w szt.)		23 683 084,00	23 683 084,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		10,05	9,56
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		23 748 084,00	
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		10,02	64

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys.zł	
		2005	2004
1.Zobowiązania warunkowe		540	24
1.1.Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		540	24
- Inne (z tytułu)		540	24
- sprawa gospodarcza przeciwko Meble Polonia		540	24
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m		540	24

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2005	2004
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
I.Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		405 257	398 374
- od jednostek powiązanych		13 744	10 247
1.Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	344 238	339 988
2.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	61 019	58 386
II.Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		289 557	274 385
1.Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		253 506	240 865
2.Wartość sprzedanych towarów i materiałów		36 051	33 520
III.Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		115 700	123 989
IV.Koszty sprzedaży		63 783	64 246
V.Koszty ogólnego zarządu		43 229	38 765
VI.Zysk (strata) ze sprzedaży		8 688	20 978
VII.Pozostałe przychody operacyjne	26	10 376	10 333
1.Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6 553	578
2.Dotacje		99	99
3.Inne przychody operacyjne		3 724	9 656
VIII.Pozostałe koszty operacyjne		5 586	3 028
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
2.Inne koszty operacyjne	27	5 586	3 028
IX.Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 478	28 283
X. Koszty restrukturyzacji	28		
XI. Zysk strata z inwestycji	29		
XII.Przychody finansowe	30	8 337	10 720
1.Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		73	361
- od jednostek powiązanych		50	351
2.Odsetki, w tym:			
3.Zysk ze zbycia inwestycji		1 815	1 744
4.Aktualizacja wartości inwestycji			657
5.Inne		6 449	7 958
XIII.Koszty finansowe	31	1 972	2 041
1.Odsetki w tym:		1 924	1 912
2.Inne		48	129
XIV.Zysk (strata) brutto		19 843	36 962
XV.Podatek dochodowy	32	3 099	5 968
a) część bieżąca		5 007	4 460
b) część odroczone		-1 908	1 508
XVI.Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	33	16 744	30 994
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
XVII.Strata netto z działalności zaniechanej (po uwzględnieniu obciążeń podatkowych)	34		
XVIII. Zysk / strata netto ogółem		16 744	30 994
Przypadający:			
- na Grupę Kapitałową Forte S.A.		16 744	29 937
- akcjonariuszom mniejszościowym		0	1 057
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		16 744	29 937
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		23 683 084	21 854 273
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,71	1,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		23 748 084	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,71	
Udział w zyskach jednostek objętych metodą praw własności			

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	w tys.zł	
	2005	2004
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	226 485	133 602
I.a.Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		133 602
1.Kapitał zakładowy na początek okresu	32 133	25 758
1.1.Zmiany kapitału zakładowego		6 375
a) zwiększenia (z tytułu)		6 375
- emisji akcji (wydania udziałów)		6 375
1.2.Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 133	32 133
2.Kapitał zapasowy na początek okresu	123 198	62 431
2.1.Zmiany kapitału zapasowego		60 767
a) zwiększenia (z tytułu)	1	60 767
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		60 767
- inne (z zaokrągleń)	1	
2.2.Kapitał zapasowy na koniec okresu	123 199	123 198
3.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
4.Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	50 249	42 976
4.1.Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	25 388	7 273
a) zwiększenia (z tytułu)	25 388	7 273
- z tytułu podziału wyniku za 2004 rok	25 388	7 273
4.2.Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	75 637	50 249
5.Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 718	-1 658
6.Zysk (strata) zatrzymana z lat ubiegłych na początek okresu	22 169	-465
6.1.Zysk zatrzymany z lat ubiegłych na początek okresu	40 653	17 989
6.2.Zysk zatrzymany z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	40 653	17 989
a) zmniejszenia (z tytułu)	30 125	7 273
- wypłata dywidendy	4 737	
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	25 388	7 273
6.3.Zysk zatrzymany z lat ubiegłych na koniec okresu	10 528	10 716
6.4.Strata niepokryta z lat ubiegłych na początek okresu	18 484	18 454
6.5.Strata niepokryta z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 484	18 454
a) zwiększenia (z tytułu)		31
- włączenie do konsolidacji Forte RUS		31
b) zmniejszenia (z tytułu)		1
- inne		1
6.6.Strata niepokryta z lat ubiegłych na koniec okresu	18 484	18 484
6.7.Zysk (strata) zatrzymana z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 956	-7 768
7.Wynik netto	16 744	29 937
a) zysk netto	16 744	29 937
Razem zyski zatrzymane na koniec okresu	8 788	22 169
II. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na koniec okresu (BZ)	238 039	226 091
III.Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	234 487	221 354
IV.Kapitał mniejszości	0	394
1.kapitał mniejszości na początek okresu	394	3 009
a) zwiększenia (z tytułu)		199
- udział mniejszości w wyniku okresu bieżącego		199
b) zmniejszenia (z tytułu)	394	3 814
- udział mniejszości w korekcie amortyzacji		123
- udział mniejszości w niezrealizowanym zysku		23
- nabycie udziałów od udziałowców mniejszościowych	394	3 668
2. Kapitały mniejszości na koniec okresu	0	394
3. kapitał mniejszości po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	0	394
V. Razem kapitał własny	238 039	226 485

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys.	zł
	2005	2004
A.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia		
I.Zysk (strata) netto	16 744	29 937
II.Korekty razem	-12 241	-1 875
1.Zyski (straty) mniejszości		1 057
2.Amortyzacja, w tym:	18 707	14 414
3.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-8 148	-10 831
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 240	-335
5.(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-6 131	-3 157
6.Zmiana stanu rezerw	710	356
7.Zmiana stanu zapasów	-15 512	-1 860
8.Zmiana stanu należności	-18 811	6 302
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 870	-3 366
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	834	-3 721
11.Inne korekty		-734
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 503	28 062
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.Wpływy	135 586	90 214
1.Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 630	978
2.Z aktywów finansowych, w tym:	125 956	89 236
A) w jednostkach powiązanych	50	351
- dywidendy i udziały w zyskach	50	351
B) w pozostałych jednostkach	125 906	88 885
- zbycie aktywów finansowych	124 898	87 131
- dywidendy i udziały w zyskach	22	10
- odsetki	986	1 744
II.Wydatki	171 617	163 934
1.Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74 226	51 995
2.Na aktywa finansowe, w tym:	96 920	111 952
a) w jednostkach powiązanych	684	3 837
- nabycie aktywów finansowych	684	3 837
b) w pozostałych jednostkach	96 236	108 115
- nabycie aktywów finansowych	96 236	108 115
3.Inne wydatki inwestycyjne	471	-13
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-36 031	-73 720
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.Wpływy	84 837	59 832
1.Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		45 642
2.Kredyty i pożyczki	84 667	14 190
3.Inne wpływy finansowe	170	
II.Wydatki	50 937	10 617
1.Spłaty kredytów i pożyczek	43 987	8 847
2.Odsetki	2 176	1 770
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 737	
4.Inne wydatki finansowe	37	
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	33 900	49 215
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 372	3 557
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 162	2 468
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	210	1 089
F.Środki pieniężne na początek okresu	14 320	11 852
G.Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	16 482	14 320
- o ograniczonej możliwości dysponowania	776	300

NOTY OBJASNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

NOTA 1A

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	w tys.zł	
	2 005	2 004
Nie występuje		

NOTA 2A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 380	193
b) oprogramowanie komputerowe		180
c) prawo wieczystego użytkowania gruntów	13 842	14 995
- prawo wieczystego użytkowania gruntów od Skarbu Państwa	10 569	11 689
- nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 273	3 306
d) prace rozwojowe	1 098	
Wartości niematerialne, razem	16 320	15 368

Nota 2B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE					
	a	b	c	d	
	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	nabyte koncesje, patenty, licencje i	oprogramowanie	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne
a) wartość brutto wartości niematerialnych na BO 01.01.2004	9 211	4 021	1 235	15	14 482
b) zwiększenia (z tytułu)	7 476			2 051	9 527
- przejęcie z inwestycji	3 306				3 306
- różnice kursowe					
- przejęcie z konsolidacji	4 170			2 051	6 221
c) zmniejszenia (z tytułu)	553	481		15	1 049
- likwidacja	553	481		15	1 049
d) wartość brutto wartości niematerialnych na BZ 31.12.2004	16 134	3 540	1 235	2 051	22 960
2. Umorzenie					
a) umorzenie na BO 01.01.2004	845	3 591	1 193	6	5 635
b) amortyzacja za okres (z tytułu)	294	-244	-138	2 045	1 957
- amortyzacja	588	237	-138	172	859
- umorz.sprzedanych wartości niematerialnych					
- umorz.zlikwidowanych wartości niematerialnych	-521	-481		-19	-1 021
- różnice kursowe					
- włączenie do konsolidacji	227			1 892	2 119
c) umorzenie na BZ 31.12.2004	1 139	3 347	1 055	2 051	7 592
3. Utrata wartości					
a) odpisy z tyt. utraty wartości na BO 01.01.2004					
- zwiększenie					
- zmniejszenie					
b) odpisy z tyt. utraty wartości na BZ 31.12.2004					
4. Wartość netto wartości niematerialnych na 30.12.2004	14 995	193	180	0	15 368
Okres amortyzacji wynosi średnio	od 20 do 99 lat	od 2 do 5 lat	od 2 do 5 lat	od 2 do 5 lat	

NOTA 2C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) własne	2 478	3 679
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	13 842	11 689
- grunty w wieczystym użytkowaniu od Skarbu Państwa	13 842	11 689
Wartości niematerialne, razem	16 320	15 368

NOTA 2D

Poszczególne grupy wartości niematerialnych amortyzowane są równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania. Okres amortyzacji poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Koszty prac rozwojowych -3 lata
Oprogramowanie komputerów – 2-5 lat
Licencje – 2-5lat
Znaki towarowe – nie występują
Koncesje – nie występują
Patenty – nie występują
Prawo wieczystego użytkowania gruntu – zgodnie z okresem na jaki przyznano prawo

Na dzień 31.12.2005 roku, Grupa zawarła umowy zobowiązujące ją do zakupu wartości niematerialnych o wartości 1 677 tys PLN.

W 2004 roku na dzień 31.12.2004 była to wartość 206 tys. PLN.

Wartość bilansowa nieużywanych wartości niematerialnych :

stan na 31.12.2005 nie występuje (w 2004: nie wystąpiła)

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w używaniu na dzień 31.12 2005 roku wynosi 2 730. tys PLN. Okres porównywalny roku ubiegłego przedstawiał się następująco (2004: stan na 31.12.2004 - 0 tys PLN)

W 2005 Grupa Kapitałowa rozpoznała koszty prac rozwojowych w wartości 1 098 tys. PLN, które zostały poniesione w związku z inwestycją w Forte RUS i rozpoczęciem tam produkcji.

Amortyzacja wartości niematerialnych została odniesiona w koszty operacyjne rachunku zysków i strat tj.w koszcie wytworzenia, w kosztach sprzedaży i kosztach ogólnych.

Odpis z tytułu utraty wartości nie występuje.

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych do których ma ograniczony tytuł prawny oraz stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

NOTA 3A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) środki trwałe, w tym:	151 562	157 705
- grunty własne	1 174	80
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	59 557	67 196
- urządzenia techniczne i maszyny	83 226	83 717
- środki transportu	6 104	5 037
- inne środki trwałe	1 501	1 675
b) środki trwałe w budowie	65 684	1 400
c) części do maszyn	448	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	217 694	159 105

Na mieniu ruchomym FM Forte (maszyny, urządzenia, sprzęt elektroniczny) dokonano zastawu rejestrowego na rzecz ING Bank Śląski S.A. Oddział w Warszawie w wysokości 17 724 tys. zł, w Banku BPH S.A. zabezpieczenie kredytu wynosi 10 000 tys. zł, w IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft 2 510 tys. EUR oraz w Raiffeisen bank Polska S.A. 4 860 tys. zł. Zastaw hipoteczny na nieruchomości w BFM S.A. w Białymstoku 5 737 tys. zł. tytułem zabezpieczenia kredytu w Kredyt Bank S.A. II/O Białystok oraz zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach na kwotę 5 974 tys. zł zabezpieczający kredyt w BPH SA na kwotę 665 tys. EUR. W Furnel SA przewłaszczenie maszyn i urządzeń na kwotę 3058 i 7000 tys. zł. tytułem zabezpieczenia kredytu w PKO BP S.A. Hajnówka oraz hipoteka zwykła 20000 tys. zł. Zabezpieczenie kredytu w Moskiewskim Industrialnym Banku - zastaw na maszynach i urządzeniach na kwotę 21143 tys. RUB (tj. 3081 tys. zł.)

NOTA 3B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł								
	grunty	budynki, lokale i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	części zamienne do maszyn	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA								
Na dzień 01.01.2004 (BO)	1	75 148	111 713	7 375	5 154	93		199 484
a) zwiększenia (z tytułu)	79	24 888	75 138	5 318	523	1 307		107 253
- przejęcie z inwestycji								
- zakupy gotowych środków trwałych	79	12 647	37 803	1 431	259	1 307		53 526
- różnice kursowe		-681	-463	-52	-176			-1 372
- inne zwiększenia- przemieszczenia między grupami		3	-4		7			6
- nabycie podmiotów powiązanych		12 890	37 802	3 768	433			54 893
- ujawnienia z inwentaryzacji		29		171				200
- zwiększenia z tytułu przeszacowania								
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 462	5 390	472	338			8 662
- sprzedaż		80	2 891	332	91			3 394
- likwidacja		2 382	2 499	140	247			5 268
- inne zmniejszenia - przemieszczenia między grupami								
- aktualizacja wyceny								
- likwidacja / zbycie podmiotów powiązanych								
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży								
Na dzień 31.12.2004 (BZ)	80	97 574	181 461	12 221	5 339	1 400		298 075
a) zwiększenia (z tytułu)	1 094	4 523	16 304	2 289	219	64 284	448	89 161
- przyjęcie z inwestycji	1 094	3 990	16 011	2 224	206	64 284		87 809
- różnice kursowe		533	293	65	13			904
- inne zwiększenia- przemieszczenia między grupami								0
- nabycie podmiotów powiązanych								0
- śr.trwałe w budowie								0
- przeksięgowanie z materiałów							448	448
b) zmniejszenia (z tytułu)		10 855	12 945	612	87	0		24 499
- sprzedaż		2 729	7 097	612	19			10 457
- likwidacja		177	3 455		59			3 691
- inne zmniejszenia - przeniesienie na inwestycję		7 340			4			7 344
przeznaczone do sprzedaży		609	80					689
- przeniesienie na udziały			2 313		5			2 318
Na dzień 31.12.2005 (BZ)	1 174	91 242	184 820	13 898	5 471	65 684	448	362 737

NOTA 3C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) własne	151 479	157 558
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- leasing finansowy	83	147
Środki trwałe bilansowe, razem	151 562	157 705

Utrata wartości dotycząca maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych wynika z: - wycofania maszyn z użytkowania, ze względu na zmianę profilu produkcji.

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca: 83 tys PLN (stan na 31.12.2004- 147 tys PLN).

Na dzień bilansowy 31.12.2005 majątek trwały o wartości 62 594 tys PLN (stan na 31.12.2004 - 57 717 tys PLN) stanowił zabezpieczenie kredytów i pożyczek.

Na dzień 01.01.2004 roku niezależny rzeczoznawca majątkowy, nie związany z Grupą, dokonał wyceny gruntów, budynków i budowli ,a specjaliści FORTE S.A. wyceny maszyn i urządzeń do wartości godziwych opartych o wartości rynkowe. Wycena dokonana została zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Wyceny 16 § 32

Wartość nieruchomości gruntowej została wyceniona w podejściu porównawczym.

Wartość nieruchomości zabudowanej obiektami produkcyjnymi Forte została oszacowana w podejściu dochodowym , metoda dyskontowania strumieni pieniężnych.

Dla potrzeb określenia wartości poszczególnych środków trwałych Grupy I i II zastosowano metodę kosztów odtworzenia.

Przy wycenie maszyn i urządzeń zastosowano metodę kosztów odtworzenia.

W przypadku gdyby wartość bilansowa środków trwałych (nota 3A poz a)wykazywana była w księgach według wartości historycznej pomniejszonej o umorzenie i odpisy w tytulu utraty wartości, ich wartość netto na dzień 31.12.2005 wynosiłaby około 137 332 tys PLN (stan na 31.12.2004- 134 372 tys PLN).

Wzrost wartości aktywów trwałych z tytułu przeszacowania wykazany jest w notcie nr 43.

Na dzień 31.12.2005 roku, Grupa zawarła umowy zobowiązujące ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych o wartości 30 700 tys PLN (stan na 31.12.2004 - 18 560 tys PLN).

Kwota otrzymanych odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujętych w rachunku zysku i strat na 31.12.2005 wynosi 31 tys PLN (stan 31.12.2004- 289 tys PLN).

Wartość bilansowa nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych nie występuje (2004 - nie występuje)

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych, rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w używaniu stan na 31.12.2005 wynosi 6538 tys PLN (stan na 31.12.2004 - 4 746 tys PLN).

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych wycofanych z aktywnego używania i utrzymywanych jako przeznaczone do zbycia : 31.12.2005 - wynosi 593 tys.zł. (31.12.2004 - nie występuje).

NOTA 4A

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	w tys.zł	
	2 005	2 004
Nie występują.		

NOTA 5A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	611	336
- zaliczki na środki trwałe w budowie	325	17
- sprzedaż mieszkań	286	319
Należności długoterminowe netto	611	336
Należności długoterminowe brutto	611	336

NOTA 5B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	336	378
- sprzedaż mieszkań	319	348
- zaliczki na środki trwałe w budowie	17	30
c) zwiększenia	308	
- zaliczki na środki trwałe w budowie	308	
c) zmniejszenia (z tytułu)	33	42
- konwersja do krótkoterminowych (sprzedaż mieszkań)	33	29
- zaliczki na środki trwałe budowie		13
c) stan na koniec okresu	611	336
- sprzedaż mieszkań	286	319
- zaliczki na środki trwałe budowie	325	17

NOTA 5C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych nie wystąpiły.

NOTA 5D

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.zł	
			2005	2004
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	286	336
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	325	
b1. w walucie				
po przeliczeniu na tys. zł				
-				
pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	325	
Należności długoterminowe, razem	w tys.	zł	611	336

NOTA 6A

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	1 743	1 356
- udziały lub akcje	1 743	1 356
b) w pozostałych jednostkach	13	13
- udziały lub akcje	13	13
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 756	1 369

NOTA 6B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	1 369	1 627
- w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją	260	463
- w jednostkach stowarzyszonych	1 096	1 096
- w pozostałych jednostkach	13	68
b) zwiększenia (z tytułu)	387	
- wniesienie udziałów	387	
c) zmniejszenia (z tytułu)		258
- w jednostkach zależnych (objęto konsolidacją)		203
- w pozostałych jednostkach		55
d) stan na koniec okresu	1 756	1 369
- w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją	743	260
- w jednostkach stowarzyszonych nieobjętych konsolidacją	1 000	1 096
- w pozostałych jednostkach	13	13

NOTA 6C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	w tys.zł											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Białostockie Fabryki Mebli S.A.	Białystok	Produkcja mebli i handel	Spółka zależna	pełna	08.01.1998	11 470		11 470	100%	100%	
2	MV Forte GmbH	Brilon (Niemcy)	Sprzedaż mebli	Spółka zależna	pełna	14.08.1992	1 838		1 838	100%	100%	
3	Meble Polonia Sp. z o.o.	Wrocław	Sprzedaż mebli	Spółka zależna	pełna	01.07.1995	29 516	11 016	18 500	100%	100%	
4	Forte "Baldai" Sp. z o.o.	Wilno (Litwa)	Sprzedaż mebli	Spółka zależna	wyłączona z konsolidacji	16.04.1999	164		164	100%	100%	
5	Forte Möbel AG	Baar (Szwajcaria)	Handel towarami	Spółka zależna	wyłączona z konsolidacji	02.03.1999	353		353	99%	99%	
6	Kwadrat Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Handel towarami	Spółka stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji	12.06.2001	1 000		1 000	21%	21%	
7	Forte Ukraina Sp. z o.o.	Artiomowsk (Ukraina)	Produkcja mebli i handel	Spółka zależna	pełna	15.05.2001	6 601		6 601	98,5%	98,5%	
8	Forte SK sro	Słowacja	Handel towarami	Spółka zależna	wyłączona z konsolidacji	13.12.2002	96		96	100%	100%	
9	Forte RUS	Wielikij Nowgorod	Produkcja mebli i handel	Spółka zależna	pełna	04.08.2003	33 508		33 508	100%	100%	
10	Furnel S.A.	Hajnówka	Produkcja mebli i handel	Spółka zależna	pełna	15.04.2004	21 555		21 555	100%	100%	
11	Forte Furniture	Preston (Anglia)	Handel towarami	Spółka zależna	wyłączona z konsolidacji	10.08.2005	6		6	100%	100%	
12	Forte Iberia	Walencja (Hiszpania)	Handel towarami	Spółka zależna	wyłączona z konsolidacji	15.09.2005	63		63	100%	100%	
13	Grupa Kapitałowa Fabryki Mebli Forte S.A. Forte Mobiler	Paris (Francja)	Handel towarami	Spółka zależna	wyłączona z konsolidacji	17.11.2005	61		61	100%	100%	80

NOTA 7A

JEDNOSTKI WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Nie występują

NOTA 7B

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi jedna jednostka stowarzyszona - Kwadrat Sp. z o.o. Jednostka ta nie podlega konsolidacji ze względu na nieistotność danych finansowych w Grupie Kapitałowej Forte S.A. Poniżej zamieszczono podstawowe dane finansowe spółki.

	w tys.zł	
KWADRAT SP. Z O.O.	2 005	2 004
AKTYWA		
I. Majątek trwały	6 414	5 632
1. Wartości niematerialne i prawne		
2. Rzeczowy majątek trwały	5 324	5 560
3. Inwestycje długoterminowe	1 090	
4. Należności długoterminowe		72
II. Majątek obrotowy	243	63
2. Należności krótkoterminowe	199	60
5. Środki pieniężne	44	3
III. Rozliczenia międzyokresowe	42	5
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	42	5
A k t y w a, r a z e m	6 699	5 700

	2 005	2 004
PASYWA		
I. Kapitał własny	4 839	4 617
1. Kapitał podstawowy	4 763	4 763
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)		-169
3. Kapitał zapasowy	21	4
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		-535
8. Zysk (strata) netto	55	554
II. Rezerwy i zobowiązania	1 860	1 083
1. Rezerwy		
1.1. Rezerwy na podatek dochodowy		
1.2. Pozostałe rezerwy		
2. Zobowiązania	1 859	1 079
2.1. Zobowiązania długoterminowe	1 301	739
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	558	340
3. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	1	4
P a s y w a, r a z e m	6 699	5 700

KWADRAT SP. Z O.O.	w tys. zł	
Rachunek zysków i strat	2 005	2 004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	642	676
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	642	676
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	642	676
IV. Koszty sprzedaży		461
V. Koszty ogólnego zarządu		45
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	642	170
VII. Pozostałe przychody operacyjne	18	320
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	606	6
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	54	484
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		
XII. Pozostałe przychody finansowe	36	163
XIII. Koszty finansowe	35	86
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	55	561
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. – XV.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XVI. Zysk (strata) brutto	55	561
XVII. Podatek dochodowy		7
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XIX. Zysk (strata) netto	55	554

NOTA 7C

INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	w tys. zł	
	2 005	2 004
1. Wartość netto na początek okresu	1 096	1 096
2. Zwiększenia		
- nabycie udziałów		
3. Zmniejszenia	96	
- konwersja do jednostek zależnych w wyniku nabycia udziałów	96	
3. Wartość netto inwestycji w jednostki stowarzyszone na koniec okresu	1 000	1 096

NOTA 7D

JEDNOSTKI ZALEŻNE NIEPODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	w tys. zł	
Forte S.K. (Słowacja)	2 005	2 004
AKTYWA		
I. Majątek trwały	33	45
1. Wartości niematerialne i prawne	2	3
2. Rzeczowy majątek trwały	31	42
3. Finansowy majątek trwały		
4. Należności długoterminowe		
II. Majątek obrotowy	2 828	2 449
1. Zapasy	1 090	1 360
2. Należności krótkoterminowe	1 713	1 077
3. Akcje (udziały) własne do zbycia		
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
5. Środki pieniężne	25	12
III. Rozliczenia międzyokresowe	0	
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
A k t y w a, r a z e m	2 861	2 494
PASYWA	2 005	2 004
I. Kapitał własny	-373	-134
1. Kapitał akcyjny	102	105
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)		
3. Kapitał zapasowy		
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	5	5
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	6	19
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-237	
8. Zysk (strata) netto	-249	-263
II. Rezerwy i zobowiązania	3 234	2 628
1. Rezerwy	6	6
1.1. Rezerwy na podatek dochodowy		
1.2. Pozostałe rezerwy	6	6
2. Zobowiązania	3 228	2 606
2.1. Zobowiązania długoterminowe		
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	3 228	2 606
3. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		16
P a s y w a, r a z e m	2 861	2 494

Forte S.K. (Słowacja)	w tys. zł	
Rachunek zysków i strat	2 005	2 004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 478	9 339
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 478	9 339
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 177	8 854
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 177	8 854
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	301	485
IV. Koszty sprzedaży	431	419
V. Koszty ogólnego zarządu		
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-130	66
VII. Pozostałe przychody operacyjne	61	11
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	31	13
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-100	64
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		
XII. Pozostałe przychody finansowe	27	47
XIII. Koszty finansowe	176	374
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	-249	-263
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. – XV.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XVI. Zysk (strata) brutto	-249	-263
XVII. Podatek dochodowy	0	
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XIX. Zysk (strata) netto	-249	-263

Forte Baldai Sp. z o.o.	w tys. zł	
AKTYWA	2 005	2 004
I. Majątek trwały	62	90
1. Wartości niematerialne i prawne		
2. Rzeczowy majątek trwały	62	90
3. Finansowy majątek trwały		
4. Należności długoterminowe		
II. Majątek obrotowy	928	922
1. Zapasy	289	385
2. Należności krótkoterminowe	634	521
3. Akcje (udziały) własne do zbycia		
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
5. Środki pieniężne	5	16
III. Rozliczenia międzyokresowe	22	
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	22	
A k t y w a, r a z e m	1 012	1 012

PASYWA	2 005	2 004
I. Kapitał własny	448	427
1. Kapitał zakładowy	179	210
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)		
3. Kapitał zapasowy	18	19
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	150	159
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-4	-27
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		
8. Zysk (strata) netto	105	66
II. Rezerwy i zobowiązania	564	585
1. Rezerwy	0	
1.1. Rezerwy na podatek dochodowy		
1.2. Pozostałe rezerwy		
2. Zobowiązania	564	585
2.1. Zobowiązania długoterminowe		
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	564	585
3. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		
P a s y w a, r a z e m	1 012	1 012

Forte Baldai Sp. z o.o.	w tys. zł	
Rachunek zysków i strat	2 005	2 004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 304	3 087
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 304	3 087
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 738	2 576
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 738	2 576
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	566	511
IV. Koszty sprzedaży		
V. Koszty ogólnego zarządu	434	436
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	132	75
VII. Pozostałe przychody operacyjne		
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	132	75
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		1
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		
XII. Pozostałe przychody finansowe		
XIII. Koszty finansowe	7	
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	125	76
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. – XV.2.)	0	4
1. Zyski nadzwyczajne		4
2. Straty nadzwyczajne		
XVI. Zysk (strata) brutto	125	80
XVII. Podatek dochodowy	20	14
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XIX. Zysk (strata) netto	105	66

Forte Mobil AG	w tys. zł	
	2 005	2 004
AKTYWA		
I. Majątek trwały	13	
1. Wartości niematerialne i prawne		
2. Rzeczowy majątek trwały		
3. Finansowy majątek trwały	13	
4. Należności długoterminowe		
II. Majątek obrotowy	719	624
1. Zapasy		
2. Należności krótkoterminowe	430	358
3. Akcje (udziały) własne do zbycia		
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
5. Środki pieniężne	289	266
III. Rozliczenia międzyokresowe	21	10
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	21	10
A k t y w a, r a z e m	753	634

Forte Mobil AG	w tys. zł	
PASYWA	2 005	2 004
I. Kapitał własny	528	409
1. Kapitał akcyjny	248	264
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)		
3. Kapitał zapasowy		
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	74	53
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-8	-10
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	63	18
8. Zysk (strata) netto	151	84
II. Rezerwy i zobowiązania	225	225
1. Rezerwy	13	19
1.1. Rezerwy na podatek dochodowy		12
1.2. Pozostałe rezerwy	13	7
2. Zobowiązania	212	206
2.1. Zobowiązania długoterminowe		
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	212	206
3. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		
P a s y w a, r a z e m	753	634

Forte Mobil AG	w tys. zł	
Rachunek zysków i strat	2 005	2 004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 149	3 710
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 149	3 710
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 746	3 352
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 746	3 352
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	403	358
IV. Koszty sprzedaży	226	22
V. Koszty ogólnego zarządu	37	272
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	140	64
VII. Pozostałe przychody operacyjne	11	6
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	151	70
XII. Pozostałe przychody finansowe		14
XIII. Koszty finansowe		
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	151	84
XVI. Zysk (strata) brutto	151	84
XVII. Podatek dochodowy		
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XIX. Zysk (strata) netto	151	84

Forte Furniture	w tys. zł	
AKTYWA	2 005	2 004
I. Majątek trwały	0	
1. Wartości niematerialne i prawne		
2. Rzeczowy majątek trwały		
3. Finansowy majątek trwały		
4. Należności długoterminowe		
II. Majątek obrotowy	205	
1. Zapasy	2	
2. Należności krótkoterminowe		
3. Akcje (udziały) własne do zbycia		
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
5. Środki pieniężne	203	
III. Rozliczenia międzyokresowe	0	
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
A k t y w a, r a z e m	205	

PASYWA	2 005	2 004
I. Kapitał własny	66	
1. Kapitał zakładowy	6	
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)		
3. Kapitał zapasowy		
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		
8. Zysk (strata) netto	60	
II. Rezerwy i zobowiązania	139	
1. Rezerwy		
1.1. Rezerwy na podatek dochodowy		
1.2. Pozostałe rezerwy		
2. Zobowiązania	139	
2.1. Zobowiązania długoterminowe		
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	139	
3. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		
P a s y w a, r a z e m	205	

Forte Furniture	w tys. zł	
Rachunek zysków i strat	2 005	2 004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	506	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	506	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	42	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42	
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	464	
IV. Koszty sprzedaży		
V. Koszty ogólnego zarządu	405	
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	59	
VII. Pozostałe przychody operacyjne		
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	59	
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		
XII. Pozostałe przychody finansowe	1	
XIII. Koszty finansowe		
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	60	
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. – XV.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XVI. Zysk (strata) brutto	60	
XVII. Podatek dochodowy		
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XIX. Zysk (strata) netto	60	

Spółki nie zostały włączone do konsolidacji ze względu na nieistotność danych finansowych. Spółki Forte Furniture w Anglii i Forte Mobilier w związku z tym, że rozpoczęły działalność w grudniu 2005 lub działalność została zarejestrowana w styczniu 2006 sprawozdania za 2005 rok nie sporządzały.

NOTA 7E

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W Grupie Kapitałowej Forte S.A. na dzień 31.12.2005 nie wystąpiły.

NOTA 7F

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	w tys.zł																	
	a	m							n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe										
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto										
1	Białostockie Fabryki Mebli	15 957	2 984		4 112	8 861		1570	13 050	2 494	10 380	7 568		7 568	31 222	52 975		
2	MV Forte GmbH	2 307	2 007			300	-668	968	22 316		19 190	15 191		15 191	24 623	86 945		
3	Meble Polonia Sp. z o.o.	15 750	28 443			-12 693	-14 229	1 536	15 570	171	15 009	2 051		2 051	31 320	32 535		
4	Forte "Baldai" Sp. z o.o.	448	179		18	251		105	564		564	634		634	1 012	4 304		50
5	Forte Möbel AG	529	248			281	63	151	225		212	430		430	753	3 149		
6	Kwadrat Sp. z o.o.	4 840	4 763		22	55		55	1 860	1 301	558	199		199	6 699	642		
7	Forte Ukraina Sp. z o.o.	6 666	6 023			643		575	47		5 440	1 900		1 900	12 152	12 394		
8	Forte SK sro	-373	102			-475	-237	-249	3 234		3 228	1 712		1 712	2 861	8 478		
9	Forte RUS	31 175	32 802			-109	-51	-1467	6 179		6 179	5 238		5 238	37 463	2 526		
10	Fumel S.A.	33 320	6 500		7 857	18 963		4 158	51 994	15 027	31 736	18 511		18 511	85 314	91 865		
11	Forte Furniture	66	6			60		60	139		139				205	506		
12	Forte Iberia	Spółka została zarejestrowana w styczniu 2006 roku i nie sporządzała sprawozdania za 2005 rok																
13	Forte Mobilier	Spółka została zarejestrowana w grudniu 2005 roku i nie sporządzała sprawozdania za 2005 rok																

NOTA 7G

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
	w tys.zł									
	a	b	c	d	e		f	g	h	i
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:	- kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Polskie Meble Sp. z o.o.	Poznań	Handel meblami i artykułami przemysłowymi	2	3 370	115	2%	2%		
2	P.H.U. Meble Sp. z o.o.	Poznań	Handel meblami i artykułami przemysłowymi	4	1 285	130	2%	4%		
3	Spółdzielnia Mieszkaniowa Hutnik	Wrocław	Budowa mieszkań	4				7%		
4	Meblopol	Poznań	handel	3	17403	150	1,6	2%		

NOTA 7H

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.zł	
			2005	2004
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	1 012	1 013
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	642	260
b1. w walucie	w tys.	EUR	30	
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	125	
b1. w walucie	w tys.	LIT	160	160
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	164	164
b1. w walucie	w tys.	CHF	99	35
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	353	96
c) pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	102	96
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	w tys.	zł	1 756	1 369

NOTA 7I

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2 005	2 004
A. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	1 756	1 369
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	1 756	1 369
- wartość na początek okresu	1 369	1 627
- wartość według cen nabycia	1 756	1 369
Wartość według cen nabycia, razem	1 756	1 369
Wartość na początek okresu, razem	1 369	1 627
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	1 756	1 369

NOTA 7J

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2 005	2 004
- obrazy	61	61
Inne inwestycje długoterminowe, razem	61	61

NOTA 7K

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	61	61
- obrazy	61	61
b) stan na koniec okresu	61	61
- obrazy	61	61

NOTA 7L

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.zł	
			2005	2004
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	61	61
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł		
po przeliczeniu na tys. zł				
c) pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	w tys.	zł	61	61

NOTA 8A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2 005	2 004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 438	977
a) odniesionych na wynik finansowy	1 011	977
- RMK bierne	263	150
- odpisy aktualizujące należności	116	267
- różnice kursowe z wyceny	-317	245
- odsetki niezrealizowane od kredytów i pożyczek	-94	-106
- 50% straty podatkowej 2001/2002 rok		411
- odpis aktualizujący zapasy	566	
- rezerwy na odprawy emerytalne	148	
- straty	273	
- pozostałe	56	10
b) odniesionych na kapitał własny	427	
- odpisy na należności		
- RMK bierne	111	
- Strata lat ubiegłych	274	
- pozostałe	42	
2. Zwiększenia	3 338	2 123
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 338	945
odpisy aktualizujące środki trwałe	52	
odsetki	121	
wynagrodzenia	1 393	
rezerwa na odprawy emerytalne	25	
RMK bierne	80	
odpisy aktualizujące zapasy	41	
odpisy aktualizujące należności	61	
pozostałe	122	586
utworzone aktywo na straty	1 443	
- włączenie do konsolidacji Furnel		359
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		1 178
- włączenie do konsolidacji Furnel		1 178
c) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
- strata lat ubiegłych (2002)		
3. Zmniejszenia	836	1 662
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	526	685
rmk bierne	119	
różnice kursowe z wyceny	273	
odpisy aktualizujące należności	-41	
odpisy aktualizujące zapasy	115	
pozostałe	60	685
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		226
- rozliczenie straty podatkowej BFM		226
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	36	751
- odwrócenie różnic przejściowych	36	751
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	274	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 940	1 438
a) odniesionych na wynik finansowy	3 823	1 011
- RMK bierne	237	263
- odpisy aktualizujące należności	199	116
- różnice kursowe z wyceny	-590	-317
- odsetki niezrealizowane od kredytów	32	-94
- odpis aktualizujący zapasy	493	566

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO c.d.	2 005	2 004
- rezerwy na odprawy emerytalne	173	148
- straty	1 716	273
- wynagrodzenia	1 395	
- odpisy aktualizujące środki trwałe	52	
- pozostałe	116	56
b) odniesionych na kapitał własny	117	427
- odpisy aktualizujące należności	19	
- RMK bierne	98	111
- strata lat ubiegłych		274
- pozostałe		42

Pewne tytuły składnika aktywów i rezerwy na podatek odroczony zostały ujęte per saldo. Poniżej zaprezentowano analizę podatku odroczonego (po unettowaniu) dla potrzeb sprawozdania finansowego.

Na dzień bilansowy tj 31.12.2004r Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 11 944 tys.zł , które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Od strat w kwocie 11.944 tys.zł (31-12-2004) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z brakiem możliwości oszacowania przyszłych zysków. W kwocie nierozpoznanych strat podatkowych zawarte są straty w wysokości 457 tys.zł. (strata z 1999 roku) , dla których możliwość odliczenia wygasła w roku 2004.

Na dzień bilansowy łączna kwota różnic przejściowych z tytułu niepodzielonych strat podmiotów zależnych, dla których rozpoznano aktywo na podatek odroczony wynosi 9 031 tys PLN (31-12-2005). Grupa rozpoznała aktywo z tego tytułu, w związku z faktem, iż jest w stanie wpływać na decyzje, kiedy różnice przejściowe z tego tytułu ulegną odwróceniu.Zgodnie z prognozami straty te zostaną rozliczone w ciągu 5 lat

Krótkoterminowe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego występują w wysokości 3 675 tys.zł, długoterminowe w wysokości 265 tys.zł. W przypadku niekompensowania tych samych tytułów dodatnich i ujemnych różnic przejściowych aktywa z tytułu podatku odroczonego wyniosłyby na początek okresu sprawozdawczego 2 132 tys.zł, a na koniec okresu jego wartość wyniosłaby 4 032 tys.zł.

Kwota ujemnych różnic przejściowych na 31-12-2004

- rmk bierne 1 968 tys.zł
 - odpis aktualizujący należności 611 tys.zł
 - różnice kursowe (1 668 tys.zł.)
 - odsetki (495 tys.zł.)
 - odpisy aktualizujące zapasy 2 979 tys.zł
 - rezerwa na odprawy emerytalno rentowe 780 tys.zł.
 - straty z poprzednich lat 2 879 tys.zł.
 - pozostałe 515 tys.zł
- razem 7569 tys zł

Kwota ujemnych różnic przejściowych na 31-12-2005:

- odpis aktualizujący należności 1 147 tys.zł.
 - odpis aktualizujący zapasy 2 595 tys.zł
 - rezerwa na odprawy emerytalne 911 tys.zł.
 - różnice kursowe -3 105 tys.zł.
 - wynagrodzenia 7 342 tys.zł.
 - odsetki 168 tys.zł.
 - rmk bierne 1 763 tys.zł.
 - strata podatkowa 9 031 tys.zł.
 - odpisy aktualizujące środki trwałe 274 tys.zł.
 - pozostałe 611 tys.zł
- razem 20 737 tys zł

NOTA 8B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	16	73
- odsetki od weksli płatne powyżej 12 m-cy	16	73
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	16	73

NOTA 9A

ZAPASY	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) materiały	33 028	31 472
b) półprodukty i produkty w toku	30 097	19 119
c) produkty gotowe	26 420	24 703
d) towary	1 299	915
Zapasy, razem	90 844	76 209

Na zapasach wyrobów gotowych, produkcji w toku, towarach i materiałach zostały zabezpieczone kredyty :o wartości 13 mln zł. kredyt w PKO BP S.A. Hajnówka i w Forte S.A. na w wys. 35 mln.zł. kredyt w BPH S.A..

Wartość bilansowa zapasów w okresie sprawozdawczym, wykazana jest w wartości godziwej, pomniejszona o odpis aktualizujący.

NOTA 9B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	w tys.zł	
	2 005	2 004
Stan na początek okresu	946	1 597
- materiały	183	309
- półprodukty i produkty w toku	464	870
- produkty gotowe	200	311
- towary	99	107
a) zwiększenia (z tytułu):	188	154
- materiały	133	43
- półprodukty i produkty w toku	29	
- produkty gotowe	1	85
- towary	25	26
b) zmniejszenia (z tytułu):	661	805
- materiały	59	169
- półprodukty i produkty w toku	432	406
- produkty gotowe	87	196
- towary	83	34
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	473	946
- materiały	257	183
- półprodukty i produkty w toku	61	464
- produkty gotowe	114	200
- towary	41	99

Odpisów aktualizujących na zapasach dokonano w pozycjach, których wartość księgowa jest wyższa od możliwej do uzyskania na rynku. Zapasy te utraciły wartość ekonomiczną. Odwrócenie odpisu nastąpiło w wyniku sprzedaży

NOTA 10A

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	2 005	2 004
spółdzielcze prawo do lokalu	540	
maszyny i urządzenia	53	
razem	593	

NOTA 11A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2 005	2 004
1) od jednostek powiązanych	3 975	3 350
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 975	3 350
- do 12 miesięcy	3 975	3 350
2) należności od pozostałych jednostek	83 350	66 006
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	63 121	56 326
- do 12 miesięcy	63 121	56 326
b) pozostałe	20 229	9 680
- podatek dochodowy od osób prawnych	1 160	123
- pozostałe podatki	16 161	7 745
- inne	2 908	1 806
- dochodzone na drodze sądowej		6
Należności krótkoterminowe netto, razem	87 325	69 356
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 755	6 225
Należności krótkoterminowe brutto, razem	94 080	75 581

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NOTA 11B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 975	3 350
- od jednostek zależnych	3 975	3 350
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	3 975	3 350
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	3 975	3 350

NOTA 11C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2 005	2 004
Stan na początek okresu	6 225	4 229
a) zwiększenia (z tytułu)	1 745	5 386
- różnice kursowe	4	-95
- odpisy aktualizujące należności handlowe	1 378	899
- dochodzone na drodze sądowej	297	
- pozostałe	66	
- włączenie do konsolidacji Furnel		4 582
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 215	3 390
- wykorzystanie z tytułu nieściągalności	303	2 521
- zapłata należności	689	747
- faktury korygujące	212	
- przewalutowanie (różnice kursowe)	11	122
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 755	6 225

NOTA 11D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.	zł
			2005	2004
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	48 063	45 628
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	46 017	29 953
b1. w walucie	w tys.	EUR	9 887	6 864
po przeliczeniu na tys. zł			38 216	27 916
b2. w walucie	w tys.	USD	340	451
po przeliczeniu na tys. zł			1 107	1 348
b3. pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	6 694	689
Należności krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	94 080	75 581

NOTA 11E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) do 1 miesiąca	23 479	20 541
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 351	9 259
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	625	3 061
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 545	1 541
e) powyżej 1 roku	7	176
f) należności przeterminowane	33 799	28 368
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	70 806	62 946
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-3 703	-3 270
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	67 103	59 676

Przedział czasowy spłacanych należności kształtuje się jak w roku ubiegłym, czyli od 1 m-ca do 6 m-cy i wynika z normalnego toku sprzedaży.

NOTA 11F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) do 1 miesiąca	20 109	14 228
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 142	7 148
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 039	2 235
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 995	2 217
e) powyżej 1 roku	2 514	2 540
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	33 799	28 368
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-2 963	-3 270
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	30 836	25 098

W należnościach przeterminowanych występują należności dochodzone na drodze sądowej w wysokości 2 110 tys.zł, na które utworzono w całości odpis aktualizujący. Innych należności spornych Spółka nie posiada. Odpisy aktualizujące tworzone są na wszystkie należności, które są kierowane na drogę sądową, oraz na należności przeterminowane na podstawie indywidualnej analizy, biorąc pod uwagę zasadę ogólną 180 dni - w 50% oraz powyżej 360 dni - w 100%.

NOTTA 12A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) w pozostałych jednostkach		28 662
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		28 662
- bony skarbowe		28 662
udzielone pożyczki		
b) inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		
- inne środki pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		28 662

NOTA 12B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.zł	
			2005	2004
a) w walucie polskiej	w tys.	zł		28 662
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł		
b1. w walucie				
b2. pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	w tys.	zł		28 662

NOTA 12C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2 005	2 004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		28 662
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		28 662
a1) bony skarbowe		28 662
- wartość godziwa		28 662
- wartość rynkowa		28 662
- wartość według cen nabycia		28 005
Wartość według cen nabycia, razem		28 005
Wartość na początek okresu, razem		7 021
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		657
Wartość bilansowa, razem		28 662

NOTA 13A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.	zł
			2005	2004
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	6 135	3 137
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	10 347	11 183
b1. w walucie	w tys.	USD	135	68
po przeliczeniu na tys. zł			440	750
b2. w walucie	w tys.	EUR	2 411	2 582
po przeliczeniu na tys. zł			9 306	9 785
b3. pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	601	648
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	w tys.	zł	16 482	14 320

Lokaty w BPH S.A. na wartość 300 tys. zł; stanowią zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej przez BPH S.A. wobec Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Białymstoku z tytułu udzielonej pożyczki dla Fabryk Mebli Forte S.A.

NOTA 13B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	w tys. zł	
	2 005	2 004
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 341	14 268
- inne środki pieniężne	141	52
- inne aktywa pieniężne		

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej. Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe, oraz inwestycje w papiery wartościowe, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Grupa w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko kredytowe związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki, posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

NOTA 14A

POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 057	459
- ubezpieczenia	161	79
- odsetki wekslowe	57	305
- koszty targów 2006 roku	382	
- pozostałe	236	75
- uruchomienie linii produkcyjnej Forte RUS	194	
- prenumerata	27	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 057	459

NOTA 15A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

w tys.zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	nie uprzywilejow		8 793 992	8 794	aport	09.01.1994	01.01.1994
B	na okaziciela	nie uprzywilejow		2 456 380	2 456	aport i gotówka	27.06.1995	01.01.1995
C	na okaziciela	nie uprzywilejow		6 058 000	6 058	gotówka	18.06.1996	01.01.1996
D	na okaziciela	nie uprzywilejow		2 047 619	2 048	aport	13.04.2004	01.01.2003
E	na okaziciela	nie uprzywilejow		4 327 093	4 327	gotówka	13.04.2004	01.01.2003
Liczba akcji, razem				23 683 084				
Kapitał zakładowy, razem					23 683			
korekta kapitału o hiperinflację					8 450			
kapitał zakładowy razem po korekcie:					32 133			
Wartość nominalna jednej akcji (				1 Zł				

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się 27-06-2005 roku (zgodnie z zaświadczeniami uzyskanymi od podmiotów): 1. MaForm Holding AG z siedzibą w Zurychu (Szwajcaria) - 5 625 186 akcji stanowiących 23,75% kapitału zakładowego i uprawniającego do 5 625 186 głosów na WZA, co stanowi 23,75% ogólnej liczby głosów. 2. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" - 2 258 733 akcji zwykłych uprawniających do 2 258 733 głosów na WZA, co stanowi 9,54% ogólnej liczby głosów. 3. Aleksander Nothdurft - 1 333 549 akcji zwykłych uprawniających do 1 333 549 głosów na WZA, co stanowi 5,63% ogólnej liczby głosów. 4. Oliver Nothdurft - 1 217 666 akcji zwykłych uprawniających do 1 217 666 głosów, co stanowi 5,14% ogólnej liczby głosów.

Zarząd Fabryk Mebli Forte S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej dn. 01.07.2004 roku informował w raporcie bieżącym 40/04 o emisji obligacji z prawem do subskrybowania, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami spółki, akcji zwykłych na okaziciela serii F. Wielkość emisji wyniosła 519 252 obligacji. Wartość nominalna obligacji to 1 grosz i jest ona równa cenie emisyjnej.

Zgodnie z MSR 29 na dzień przejścia na MSSF czyli na dzień 1 stycznia 2004 kapitał podstawowy jednostki dominującej został przeliczony z tytułu hiperinflacji za lata 1994 - 1996. Korekta hiperinflacyjna drugostronnie zmniejszyła wartość zysków zatrzymanych z lat ubiegłych. Wartość kapitału własnego pozostaje niezmienną. Wartość korekty hiperinflacyjnej wynosi 8 450 tys.zł.

Zarząd Fabryk Mebli Forte S.A. w raporcie bieżącym nr 11 informował, iż w dniu 27 lutego otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla St. Miasta Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy z dnia 17 lutego 2006 roku o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 65 000 akcji serii f. Kapitał zakładowy Fabryk Mebli Forte SA wynosi 23 748 084 zł.

NOTA 15B

UZGODNIENIE LICZBY AKCJI NA POCZĄTEK I NA KONIEC OKRESU	w tys. zł.	
	2 005	2 004
kapitał akcyjny docelowy	23 683,00	23 683,00
liczba akcji zwykłych	23 683 084,00	23 683 084,00
wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony	23 683,00	23 683,00
liczba akcji zwykłych	23 683 084,00	23 683 084,00
wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00
wpływ hiperinflacji na kapitał podstawowy	8 450,00	8 450,00
Kapitał akcyjny po uwzględnieniu wskaźnika hiperinflacji	32 133,00	32 133,00

NOTA 16A

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	111 041	111 040
b) utworzony ustawowo	1 250	1 250
c) inny (wg rodzaju)	904	904
- z aktualizacji środków trwałych	904	904
d) korekta kapitału z tytułu hiperinflacji	10 004	10 004
Kapitał zapasowy, razem	123 199	123 198

Zgodnie z MSR 29 na dzień przejścia na MSSF czyli na dzień 1 stycznia 2004 kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej jednostki dominującej został przeliczony z tytułu hiperinflacji za lata 1994 - 1996. Korekta hiperinflacyjna drugostronnie zmniejszyła wartość zysków zatrzymanych z lat ubiegłych. Wartość kapitału własnego pozostaje niezmienną. Wartość korekty hiperinflacyjnej wynosi 10 004 tys. zł.

NOTA 17A

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2 005	2 004
- odpis z zysku na inwestycje i finansowanie działalności bieżącej spółki	75 637	50 249
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	75 637	50 249

NOTA 18A

ZYSKI ZATRZYMANE LAT UBIEGŁYCH	w tys. zł	
	2 005	2 004
1. Stan na początek okresu	-7 768	-13 664
2. Zwiększenia	29 937	13 199
- zysk za rok poprzedni	29 937	13 199
3. Zmniejszenia	30 125	7 303
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	25 388	7 273
- wypłata dywidendy	4 737	
- włączenie do konsolidacji FORTE RUS		30
4. Stan na koniec okresu	-7 956	-7 768

NOTA 19A

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości	w tys. zł	
	2 005	2 004
Stan na początek okresu	394	3 009
a) zwiększenia (z tytułu)		1 199
- udział mniejszości w wyniku bieżącego okresu		1 199
b) zmniejszenia z tytułu	394	3 814
- udział mniejszości w korekcie amortyzacji		123
- udział mniejszości w niezrealizowanych zyskach		23
- nabycie udziałów od udziałowców mniejszościowych w BFM	394	3 668
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	0	394

NOTA 20A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys.zł	
	2 005	2 004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 322	4 719
a) odniesionej na wynik finansowy	1 761	1 158
- wydatki inwestycyjne (ulga)	959	1 034
- odsetki niezapłacone	313	124
- korekta amortyzacji	489	
b) odniesionych na kapitał własny	3 561	3 561
wycena środków trwałych	3 561	3 561
2. Zwiększenia	1 348	809
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)	1 348	809
- odsetki niezapłacone		150
- korekta amortyzacji	350	489
- kary naliczone i niezapłacone	213	
- włączenie do konsolidacji Furnel		170
- wydatki inwestycyjne (ulga)	195	
- pozostałe	590	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	330	206
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	330	206
- odwrócenie różnic przejściowych	330	206
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 340	5 322
a) odniesionej na wynik finansowy	2 779	1 761
- korekta do amortyzacji	838	489
- wydatki inwestycyjne	764	959
- niezapłacone odsetki, różnice kursowe i inne	964	313
- niezapłacone kary	213	
b) odniesionej na kapitał własny	3 561	3 561
- rezerwa od wyceny środków trwałych	3 561	3 561

Rozliczenie różnic z tytułu wydatków inwestycyjnych nastąpi do 31-12-2010 roku. Rezerwa krótkoterminowa stanowi kwotę w wysokości 1 404 tys.zł. a długoterminowa 4 936 tys.zł. W przypadku nie kompensowania dodatknych i ujemnych różnic przejściowych w podatku dochodowym, rezerwa na podatek dochodowy odroczonego na początek roku 2005 wynosiłaby 6 016 tys.zł., a na koniec okresu sprawozdawczego 6 432 tys.zł;

Kwota dodatknych różnic przejściowych na 31-12-2004 wynosiła
ulga inwestycyjna 5 047 tys.zł
odsetki i różnice kursowe 1 646 tys.zł
wycena rzeczowego majątku 21 316 tys.zł.
razem 28 009 tys.zł

Kwota dodatknych różnic przejściowych na 31-12-2005 wynosiła
ulga inwestycyjna 4 021 tys.zł
odsetki i różnice kursowe 5 075 tys.zł
wycena rzeczowego majątku 23 153 tys.zł.
niezapłacone kary 1 120 tys.zł.
razem 33 369 tys.zł

NOTA 20B

REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych i są szacowane metodami aktuarialnymi. Ostatnią wycenę aktuarialną przeprowadzono wg stanu na dzień 31-12-2005. Podstawą do wyliczeń była wielkość zatrudnienia oraz wysokość wynagrodzenia. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Na dzień 31-12-2005 kwota rezerw ujęta w bilansie wynosi 1 415 tys.zł, z czego rezerwy krótkoterminowe to 22 tys.zł. a długoterminowe to 1 393 tys.zł.

NOTA 20C

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	725	522
- świadczenia emerytalno - rentowe	725	522
b) zwiększenia (z tytułu)	668	254
- włączenie do konsolidacji Furnel S.A.		199
- utworzenie rezerwy na odprawy emerytalno rentowe	274	55
-konwersja z krótkoterminowych	394	
c) rozwiązanie (z tytułu)		51
- konwersja do krótkoterminowych		51
d) stan na koniec okresu	1 393	725
- świadczenia emerytalno - rentowe	1 393	725

NOTA 20D

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys.zł	
	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	449	430
- świadczenia emerytalno rentowe	449	430
b) zwiększenia (z tytułu)	17	126
- włączenie do konsolidacji Furnel		20
- konwersja z długoterminowych		51
- utworzenia rezerwy	17	55
c) wykorzystanie (z tytułu)	48	34
- wypłacone	48	34
d) rozwiązanie (z tytułu)	396	73
- korekta do zmiany zatrudnienia	2	73
- konwersja do długoterminowych	394	
e) stan na koniec okresu	22	449
- świadczenia emerytalno rentowe	22	449

NOTA 20E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) stan na początek okresu	508	19
- koszty bonusów	102	
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	406	19
b) zwiększenia (z tytułu)		753
- włączenie do konsolidacji Furnel S.A.		584
- koszty bonusów		102
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		67
c) wykorzystanie (z tytułu)		25
- wykorzystanie kosztu bonusu		25
d) rozwiązanie (z tytułu)	122	239
- koszty bonusów	102	18
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	20	201
- rezerwa na koszty spraw sądowych		20
e) stan na koniec okresu	386	508
- koszty bonusów		102
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	386	406

NOTA 21A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) wobec pozostałych jednostek	68 901	27 917
zobowiązania finansowe	68 730	27 917
- kredyty i pożyczki	63 635	23 038
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5	5
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	5 063	4 815
wekslowe	5 063	4 815
- inne (wg rodzaju)	27	59
leasing finansowy	27	59
pozostałe zobowiązania	171	
Zobowiązania długoterminowe, razem	68 901	27 917

NOTA 21B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) powyżej 1 roku do 3 lat	68 901	27 917
powyżej 3 do 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	68 901	27 917

NOTA 21C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.zł	
			2005	2004
a) walucie polskiej	w tys.	zł	15 740	124
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	53 161	27 793
b1. w walucie	w tys.	EUR	13 773	6 814
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.		53 161	27 793
b2. w walucie	w tys.	USD		
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.			
Zobowiązania długoterminowe, razem	w tys.	zł	68 901	27 917

111

NOTA 21E

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK OGÓŁEM W PODZIALE NA TERMINY PŁATNOŚCI	w tys. zł	
	2 005	2 004
- na żądanie lub w okresie do 1 roku	19 380	27 230
- powyżej 1 roku do 2 lat	16 582	4 782
- powyżej 2 lat do 5 lat	37 187	18 256
- powyżej 5 lat	9 866	
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w podziale na terminy płatności razem	83 015	50 268
- kredyty i pożyczki wymagane w ciągu 1 roku	19 380	27 230
- kredyty i pożyczki wymagane w okresie powyżej 1 roku	63 635	23 038

Grupa Kapitałowa nie posiada kredytów oprocentowanych stałą stopą procentową. Kredyty i pożyczki oprocentowane są wg zmiennych stóp procentowych co naraża Grupę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych.

NOTA 21 F

ŚREDNIA OPROCENTOWANIA KREDYTÓW I POŻYCZEK ZACIĄGNIĘTYCH PRZEZ GRUPĘ	2 005	2 004
Kredyty w rachunku bieżącym	8,195%	5,488%
Kredyty i pożyczki bankowe	5,831%	4,464%

NOTA 21G

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2 005	2 004
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:		
- do 1 roku	27	59
- od 2 do 5 lat		59
- powyżej 5 lat		

Spółka zależna Furnel S.A. posiada w leasingu dwa samochody ciężarowe typu FIAT DUCATO. Dla potrzeb bilansowych umowa traktowana jest jako leasing finansowy, dla PDOP umowa ma charakter leasingu operacyjnego. Okres umowy 35 miesięcy, ekonomiczny okres użytkowania wg MSR 10 lat. Spółka zakłada, że uzyska tytuł własności przed końcem upływu umowy leasingowej. Do kalkulacji krańcowej stopy procentowej przyjęto stopę oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym, z którego korzysta spółka 1M WIBOR +0,87% marży banku. Samochody są własnością firmy leasingowej przez cały okres umowy. Opłaty leasingowe są wnoszone zgodnie z góry ustalonym harmonogramem spłat. W księgach rachunkowych dokonano podziału płaconej raty na część główną i odsetkową. Kwota odsetek ma tendencję malejącą. Walutą umowy jest PLN. Wartość godziwa nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową na wartość przedmiotu leasingu.

Wartość bilansowa netto środków trwałych w leasingu finansowym na dzień. bilansowy wynosi:

- środki transportu na dzień 31.12.2004 147 tys zł, a na dzień 31.12.2005 83 tys zł.

NOTA 21H

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
w tys. zł							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
Obligacje	5	nie będą oprocentowane	54 miesiące kalendarzowe od daty emisji obligacji tj. 31-12-2008	brak	prawo objęcia akcji serii F przez obligatariuszy	bez notowania na rynku	zakaz zbywania obligacji na rzecz innych podmiotów niż osoby uprawnione

Spółka wyemitowała obligacje zamienne na akcje w dniu 29-06-2004 roku. Obligacje mogą być wymienione na zwykłe akcje Spółki w ramach programu motywacyjnego. W momencie emisji, jedna obligacja o wartości 0,01 zł podlegała zamianie na 1 akcję.

Obligacje, co do których nie zrealizowano prawa pierwszeństwa zostaną wykupione przez Spółkę w terminie rozpoczynającym się po upływie 48 m-cy kalendarzowych od daty emisji i kończącym się po upływie 54 m-cy kalendarzowych od daty emisji. Obligacje nie są oprocentowane.

Wartość netto środków uzyskanych w wyniku emisji obligacji zamiennych została rozdzielona na element zobowiązaniowy .

	Stan na koniec bieżącego okresu
wartość nominalna wyemitowanych obligacji zamiennych	5 192,52
rezerwa na podatek odroczony	-
odsetki naliczone	-
odsetki zapłacone	-
Element zobowiązaniowy na dzień 31-12-2005	5 192,52

NOTA 22A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2 005	2 004
1) wobec jednostek zależnych	19	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17	
do 12 miesięcy	17	
b) pozostałe	2	
- inne	2	
2) wobec pozostałych jednostek	103 694	89 993
a) zobowiązania finansowe w tym:	23 387	31 559
kredyty i pożyczki	19 380	27 230
zobowiązania wekslowe	4 007	4 329
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56 626	38 804
- do 12 miesięcy	56 626	38 804
c) pozostałe	23 681	19 630
- zaliczki otrzymane na dostawy	193	92
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń w tym:	8 096	9 580
- podatek dochodowy od osób prawnych	92	2 635
- z tytułu wynagrodzeń	5 437	5 218
- inne w tym:	9 955	4 740
fundusz świadczeń socjalnych	2 132	2 606
fundusz promocji kadr	417	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	103 713	89 993

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 30 dni. Zarząd uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NOTA 22B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys.zł	
			2005	2004
a) w walucie polskiej	w tys.	zł	77 077	55 931
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	w tys.	zł	26 636	34 062
b1. w walucie	w tys.	EUR	5 796	8 218
po przeliczeniu na tys. zł	w tys.	zł	22 371	33 523
b2. pozostałe waluty w tys. zł	w tys.	zł	4 265	539
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	w tys.	zł	103 713	89 993

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TUTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys.	zł												
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
2004 rok													
WFOŚ	Białystok	300		w tys.	zł	60		w tys.	zł	jak w długoterminowych	jak w długoterminowych	Konwersja z długoterminowych; zabezpieczenia i inne warunk umowy jak w długoterminowych	
IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft	Düsseldorf (Niemcy)	11 452		w tys.	EUR	2 025	496	w tys.	EUR	jak w długoterminowych	jak w długoterminowych	Konwersja z długoterminowych; zabezpieczenia i inne warunk umowy jak w długoterminowych	
PKO BP SA	Hajnówka	6 700		w tys.	zł	5 863		w tys.	zł	1M wibor +0,87%	13-07-2005	1.Przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości netto 5 127tys.zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2.zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 11 290 tys.zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	
Kredyt Bank SA	Białystok	909	198	w tys.	EUR	808	198	w tys.	EUR	euribor +1%	31-08-2005	1.Hipoteka kaucyjna 5 737 tys.zł. 2.weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Kredyt Bank SA	Białystok	521	128	w tys.	EUR	521	128	w tys.	EUR	euribor +2%	30-06-2005	1.Hipoteka kaucyjna 5 737 tys.zł. 2.przewłaszczenie materiałów i produkcji niezakończonych na 3040 tys.zł.	
Kredyt Bank SA	Białystok	520		w tys.	zł.	315		w tys.	zł	euribor +1%	07-06-2005	1.Hipoteka kaucyjna 5 737 tys.zł.	
BPH S.A.	Warszawa	500		w tys.	zł.	199		w tys.	zł	euribor+0,85%	31-10-2005	Poreczenie Forte S.A.	
Bank Przemysłowo Handlowy SA	Warszawa	30 085	6 750	w tys.	EUR	17 439	4249	w tys.	EUR	euribor+0,75%	30-09-2005	1.Przewłaszczenie maszyn i urządzeń wg. ich wartości netto na kwotę 10 mln złwraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2.przewłaszczenie zapasów o wartości 35 mln zł tys.zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	
2005 rok													
WFOŚ	Białystok	300		w tys.	zł	60		w tys.	zł	jak w długoterminowych	jak w długoterminowych	Konwersja z długoterminowych; zabezpieczenia i inne warunk umowy jak w długoterminowych	
IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft	Düsseldorf (Niemcy)	11 452		w tys.	EUR	1 916	496	w tys.	EUR	jak w długoterminowych	jak w długoterminowych	Konwersja z długoterminowych; zabezpieczenia i inne warunk umowy jak w długoterminowych	
PKO BP SA	Hajnówka	6 700		w tys.	zł	5 886		w tys.	zł	1M wibor +0,87%	13-07-2006	1.Przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości netto 3 058tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2.zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 13 297 tys.zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. upoważnienie dla banku do zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy z r-ków bankowych Furnel	
PKO BP SA	Hajnówka	20 000		w tys.	zł	5 000		w tys.	zł	jak w długoterminowych	jak w długoterminowych	Konwersja z długoterminowych; zabezpieczenia i inne warunk umowy jak w długoterminowych	
Kredyt Bank SA	Białystok	1 722	446	w tys.	EUR	576	149	w tys.	EUR	jak w długoterminowych	jak w długoterminowych	Konwersja z długoterminowych; zabezpieczenia i inne warunk umowy jak w długoterminowych	
Kredyt Bank SA	Białystok	520		w tys.	zł	103		w tys.	zł	wibor+1%	07-06-2006	1.Hipoteka kaucyjna 5 737 tys.zł.	
Kredyt Bank SA	Białystok	770	200	w tys.	EUR	761	198	w tys.	EUR	euribor +1%	07-06-2006	1.Hipoteka kaucyjna 5 737 tys.zł. 2. weksel in blanco	
Bank Przemysłowo Handlowy SA	Warszawa	500		w tys.	zł	326		w tys.	zł	wibor +0,85%	31-10-2006	zastaw na maszynach w kwocie 5 974 tys.zł.	
Bank Przemysłowo Handlowy SA	Warszawa	2 240	665	w tys.	zł	1 280	332	w tys.	EUR	jak w długoterminowych	jak w długoterminowych	Konwersja z długoterminowych; zabezpieczenia i inne warunk umowy jak w długoterminowych	
Moskiewski Industrialny Bank	Władimir (Rosja)	2 781	24 499	w tys.	RUB	2 781	24 499	w tys.	RUB	13%	28-02-2006	zastaw na urządzeniach na kwotę 27 143 tys.RUB	
Moskiewski Bank Przemysłowo Handlowy	Władimir (Rosja)	1 135	10 000	w tys.	RUB	691	6 087	w tys.	RUB	17%	17-12-2006	zastaw na urządzeniach na kwotę 27 143 tys.RUB	

NOTA 23A

POZOSTAŁE PASYWA	w tys. zł	
	2 005	2 004
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 756	1 626
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 756	1 626
- pozostałe świadczenia dla pracowników	695	441
- prowizje	288	303
- koszty transportu		440
- koszty badania bilansu	135	148
- rezerwa na koszty programu motywacyjnego	312	
- rezerwa na usługi	326	
- pozostałe		294
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 149	13 731
- długoterminowe (wg tytułów)	10 298	11 369
- dotacja do zakupionych środków trwałych	203	303
- grunty w wieczystym użytkowaniu	10 095	11 066
- krótkoterminowe (wg tytułów)	5 851	2 362
- dotacja do zakupionych środków trwałych	99	99
- bonifikaty	1 315	1 169
- grunty w wieczystym użytkowaniu	474	623
- przedpłaty	274	471
- korekta sprzedaży eksportowej (dostawy DDU)	3 553	
- rezerwa na rabaty	136	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	17 905	15 357

Wartość księgowa na jedną akcję jest to iloraz kapitału własnego do ilości akcji: 238 039 tys. zł / 23 683 084 = 10,05 zł.

Należności warunkowe w jednostkach nie objętych konsolidacją nie występują.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE
Zobowiązania warunkowe w kwocie 540 tys. zł. wystąpiły w Meblach Polonia, jest to sprawa gospodarcza.

NOTY OBJASNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys.zł	
	2005	2004
- meble skrzyniowe	323 641	320 242
- w tym: od jednostek powiązanych	11 494	9 538
- meble kuchenne	3 546	5 071
- w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi	8 508	8 361
- w tym: od jednostek powiązanych		
- meble tapicerowane	8 078	4 576
- w tym: od jednostek powiązanych	1 390	
- pozostałe	465	1 738
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	344 238	339 988
- w tym: od jednostek powiązanych	12 884	9 538

NOTA 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys.zł	
	2005	2004
a) kraj	98 815	121 199
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	245 423	218 789
- w tym: od jednostek powiązanych	12 884	9 538
Przychody netto ze produktów, razem	344 238	339 988
- w tym: od jednostek powiązanych	12 884	9 538

NOTA 24C

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys.zł	
	2005	2004
- materiały	9 309	8 977
- w tym: od jednostek powiązanych	22	12
- towary	51 710	49 409
- w tym: od jednostek powiązanych	838	697
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	61 019	58 386
- w tym: od jednostek powiązanych	860	709

NOTA 24D

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys.zł	
	2005	2004
a) kraj	45 611	48 328
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- materiały	8 261	8 188
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	37 350	40 140
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	15 408	10 058
- w tym: od jednostek powiązanych	860	709
- materiały	1 065	791
- w tym: od jednostek powiązanych	22	12
- towary	14 343	9 267
- w tym: od jednostek powiązanych	838	697
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	61 019	58 386
- w tym: od jednostek powiązanych	860	709

NOTA 24E

Grupa działa w segmencie branży meblarskiej. Przychody w ramach segmentu branży meblarskiej w okresie sprawozdawczym przedstawili się następująco: z działalności handlowej 61 019 tys. zł, z działalności produkcyjnej 335 730 tys. zł, z działalności usługowej 8 508 tys. zł. Przychody na rynku krajowym 144 426 tys. zł. Przychody na rynku niemieckim 86 945 tys. zł. Przychody na pozostałych rynkach 173 886 tys. zł. W okresie porównawczym tj. 2004 roku, przychody kształtowały się następująco: z działalności handlowej 58 386 tys. zł, z działalności produkcyjnej 331 627 tys. zł, z działalności usługowej 8 361 tys. zł. Przychody na rynku krajowym 169 527 tys. zł. Przychody na rynku niemieckim 67 431 tys. zł. Przychody na pozostałych rynkach 161 416 tys. zł. Z uwagi na to, iż Grupa nie sprzedaje produktów i usług i nie prowadzi działalności na obszarach, które podlegają znacząco różnym ryzykom i korzyściom nie prowadzi ona sprawozdawczości wg segmentów działalności"

NOTA 25A

WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW, MATERIAŁÓW I PRODUKTÓW	w tys. zł	
	2005	2004
a) wartość sprzedanych towarów	27 643	25 689
b) wartość sprzedanych materiałów	8 408	7 831
c) wartość sprzedanych produktów	251 019	236 043
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i produktów razem	287 070	269 563

NOTA 25B

KOSZT WŁASNY ŚWIADCZONYCH USŁUG	w tys. zł	
	2005	2004
1. Koszt własny usług	2 340	4 822
- usługi działalności podstawowej	2 340	4 822
Koszt własny świadczonych usług, razem	2 340	4 822

NOTA 25C

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2005	2004
a) amortyzacja	18 701	14 464
b) zużycie materiałów i energii	193 869	181 624
c) usługi obce	71 134	62 026
d) podatki i opłaty	6 593	5 888
e) wynagrodzenia	59 114	59 599
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 932	14 148
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	8 719	6 924
- ubezpieczenia	4 004	4 428
- podróże służbowe	2 715	2 496
- czynsze	879	
- pozostałe	1 121	
Koszty według rodzaju, razem	372 062	344 673
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-10 643	-94
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-902	-703
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-63 783	-64 246
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-43 228	-38 765
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	253 506	240 865

NOTA 25D

KOSZTY ZATRUDNIENIA	w tys.zł	
	2005	2004
- wynagrodzenia	59 114	59 599
- składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	13 932	14 148
Koszty zatrudnienia razem	73 046	73 747

NOTA 26A

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys.zł	
	2005	2004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	122	239
- naprawy gwarancyjne	20	201
- koszty transportu		
- koszty bonusów	102	
- pozostałe rezerwy		38
a) pozostałe, w tym:	3 602	9 417
- refundacje		34
- odszkodowania	287	446
- opłaty sądowe	93	64
- przedawnione zobowiązania	43	
- kary umowne	1 697	
- nadwyżka inwentaryzacyjna	138	223
ujemna wartość firmy		2 941
- rozwiązanie odpisów aktualizujących na odsetki	16	
- odsetki związane z działalnością operacyjną	395	511
- umorzenie wierzytelności w postępowaniu układowym		2 401
- sprzedaż działalności socjalnej		60
- wynik na objęciu udziałów Fabryka Białystok i FURNEL	147	1 678
- materiały otrzymane nieodpłatnie	4	
- pozostałe	782	1 059
Inne przychody operacyjne, razem	3 724	9 656

NOTA 26B

ZYSK/STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	w tys.zł	
	2005	2004
a) przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 630	1 019
- sprzedaż środków trwałych	9 630	1 019
b) koszty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 077	441
- likwidacja środków trwałych	2 930	441
- koszty zbycia	147	
Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 553	578

NOTA 27A

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys.zł	
	2005	2004
a) odsetki związane z działalnością operacyjną	494	711
b) różnice kursowe	3 286	1 261
c) pozostałe, w tym:	1 515	801
- należności przedawnione		6
- darowizny	316	194
- kary, grzywny, odszkodowania	56	36
- koszty sądowe	74	73
- niedobory	132	127
- usuwanie szkód	67	
- złomowanie	362	98
- działalność socjalna	81	133
- rozwiązanie rezerwy na odsetki	88	
- pozostałe	339	134
d) utworzone rezerwy	291	255
- na świadczenia emerytalno - rentowe	291	55
- naprawy gwarancyjne		65
- koszty bonusów		102
- pozostałe		33
Inne koszty operacyjne, razem	5 586	3 028

NOTA 28

KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

Nie wystąpiły

NOTA 29

ZYSK / STRATA Z INWESTYCJI

Nie wystąpiły

NOTA 30A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	w tys.zł	
	2005	2004
a) od jednostek powiązanych, w tym:	50	361
- od jednostek zależnych	50	351
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
b) od znaczącego inwestora		
c) od jednostki dominującej		
d) od pozostałych jednostek	23	10
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	73	361

NOTA 30B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys.zł	
	2005	2004
Nie wystąpiły.		

NOTA 30C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys.zł	
	2005	2004
a) dodatnie różnice kursowe	6 449	7 620
- zrealizowane	2 711	3 966
- niezrealizowane	3 738	3 654
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	0	338
- spłata układu wierzytelności Furnel		66
- umorzona pożyczka		128
- pozostałe operacje finansowe		144
Inne przychody finansowe, razem	6 449	7 958

NOTA 31A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys.zł	
	2005	2004
a) od kredytów i pożyczek	1 924	1 912
- dla innych jednostek	1 924	1 912
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 924	1 912

NOTA 31B

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys.zł	
	2005	2004
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	48	129
- koszty związane z zakupem waluty		67
- operacje finansowe		45
- prowizje od kredytów	48	17
Inne koszty finansowe, razem	48	129

NOTA 32A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2005	2004
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	19 843	36 962
2. Korekty konsolidacyjne	-2 427	-6 107
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	5 978	-10 530
- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pozostałych rozrachunków	-1 597	-3 732
- odpisy aktualizujące należności (utworzone/rozwiązane)	646	593
- amortyzacja	1 406	1 526
- niezrealizowane odsetki	-366	-1 478
- odpisy aktualizujące środki trwałe	52	47
- odpisy aktualizujące zapasy	66	1 606
- wynagrodzenia	7 344	
- darowizny	220	204
- PFRON	171	1 039
- umorzenie wierzytelności w postępowaniu układowym		-4 231
- kwoty przekazane na rachunek socjalny		-280
- wykorzystane rezerwy na urlopy		-462
- odliczenie od dochodu straty podatkowej	-1 974	-5 273
- pozostałe	10	-89
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	23 394	20 325
5. Podatek dochodowy	4 998	4 441
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	9	19
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	5 007	4 460
- wykazany w rachunku zysków i strat	5 007	4 460

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (31-12-2005: również 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych ustalony został dla stawek obowiązujących w tych jurysdykcjach.

Podatek dochodowy dotyczący działalności sprzedanej w ciągu okresu sprawozdawczego i porównywalnego wyniósł 0 zł. Z tytułu sprzedaży spółki zależnej nie powstało żadne zobowiązanie ani należność podatkowa.

Poza kwotą podatku ujętą w rachunku zysków i strat, bezpośrednio w kapitałach jednostki ujęty został podatek odroczony dotyczący rozliczeń międzyokresowych biernych i odpisów na należności w kwocie 310. tys zł, natomiast w okresie porównywalnym nie wystąpił.

NOTA 32B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2005	2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-263	1 710
inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-1 645	-202
- wydatki inwestycyjne	-202	-202
straty	-1 443	
Podatek dochodowy odroczony, razem	-1 908	1 508

NOTA 32C

UZGODNIENIE WYSOKOŚCI PODATKU DOCHODOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT Z WYNIKIEM FINANSOWYM		
	w tys. zł	
	2005	2004
Zysk przed opodatkowaniem	19 843	36 962
Podatek przy zastosowaniu stawki krajowej wynoszącej 19% (2004: 19%)	3 770	7 023
Efekt podatkowy rozpoznania aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych	-1 716	
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodów oraz efekt różnic przejściowych od których nie rozpoznano aktywa z tyt. podatku odroczonego zgodnie z zasadą ostrożności	1 252	-120
Efekt podatkowy wykorzystania strat podatkowych dotychczas nie rozliczonych	-375	-1 002
Zmiana wartości podatku odroczonego na początek okresu w związku ze zmianą stawek podatkowych		
Efekt różnic w stawkach podatkowych jednostek zależnych prowadzących działalność w innym systemie podatkowym	168	67
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego:	3 099	5 968
16% za 2005 rok	3 099	
16% za 2004 rok		5 968

NOTA 33A

ZYSK (STRATA) NETTO		
	w tys. zł	
	2005	2004
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	6 959	17 422
b) zysk (strata) netto jednostek zależnych	7 358	6 408
c) korekty konsolidacyjne	2 427	6 107
Zysk (strata) netto	16 744	29 937

Zysk z roku obrotowego 2004 w kwocie 25 388 tys. zł. został; przeznaczony na kapitał rezerwy, kwota 4 737 tys. zł. została przeznaczona na wypłatę dywidendy.

Wynik na jedną akcję został obliczony przez podzielenie zysku netto za 12 miesięcy tj. za okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 przez liczbę akcji 16 744 tys. zł/ 23 683 084 = 0,71 zł.

NOTA 34A

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA
Nie wystąpiła

NOTA 34B

GRUPA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ ZAKWALIFIKOWANE DO AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA
Nie wystąpiły.

NOTA 35A

DYWIDENDY		
	2005	2004
1. Kwoty wypłacone akcjonariuszom	4 737 tys. zł.	
- ostateczna dywidenda za rok zakończony 31.12.2004 roku przypadająca na jedną akcję	0,20 zł.	

Proponowana dywidenda została zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i wypłacona w 2005 roku.

NOTA 36

ZYSK (STRATA) NA AKCJĘ		w tys.zł	
		2005	2004
1. Zysk / strata z działalności kontynuowanej, przypadający na Grupę Kapitałową		16 744	29 937
a) zysk/strata netto za ostatnie 12 m-cy dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej		16 744	29 937
b) efekt rozwodniony liczby akcji zwykłych			
c) odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)			
d) zyski dla celów wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję		16 744	
2. Zysk / strata na działalności zaniechanej			
a) zysk / strata netto za ostatnie 12 m-cy dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegającego podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej		16 744	
b) efekt rozwodniony liczby akcji zwykłych			
c) odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)			
d) zyski dla celów wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję			
3. Zysk / strata z działalności kontynuowanej i zaniechanej		16 744	29 937
a) zysk / strata netto za ostatnie 12 m-cy dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegającego podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej		16 744	29 937
b) efekt rozwodniony liczby akcji zwykłych			
c) odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)			
d) zyski dla celów wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję			
4. Liczba wyemitowanych akcji		23 683 084	23 683 084
a) średnioważona liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na jedną akcję		23 683 084	21 854 273
b) wpływ rozwodnionych akcji zwykłych			
- opcje na zakup akcji			
- obligacje zainne na akcje		65 000	
c) średnioważona liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia rozwodnionego wskaźnika zysku na akcję		23 748 084	

NOTA 37

SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH
Nie wystąpiła.

NOTA 38

NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

	Furnel S.A. Hajnówka przejętej w 2004 roku			Razem		
	Wartość księgowa	Korekta do wartości godziwej	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Korekta do wartości godziwej	Wartość godziwa
Wartość zakupionych aktywów netto	24 516	360	24 876	24 516	360	24 876
- rzeczowe aktywa trwałe	18 865	360	19 225	18 865	360	19 225
- znaki firmowe					-	-
- aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 537		1 537	1 537	-	1 537
- zapasy	18 484		18 484	18 484	-	18 484
- należności handlowe i pozostałe	20 646		20 646	20 646	-	20 646
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 007		1 007	1 007	-	1 007
- zobowiązania handlowe i pozostałe	(33 589)		(33 589)	(33 589)	-	(33 589)
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(217)		(217)	(217)	-	(217)
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-			-	-	-
- kredyty bankowe	(2 046)		(2 046)	(2 046)	-	(2 046)
- rezerwa na podatek dochodowy	(171)		(171)	(171)	-	(171)
- zobowiązania warunkowe				-	-	-
Wartość ujemna firmy			3 320			3 320
Razem płatność, w tym:			28 196			28 196
- wypłacone gotówką						-
- koszty związane bezpośrednio z nabyciem (wydane akcje)			21 556			21 556
- udziały						-
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku zakupu podmiotu			-			-
- środki pieniężne zapłacone						-
- rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte						-

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie nabyła udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Nabycie nastąpiło w dniu 15-04-2004 w oparciu o Uchwałę nr 1 NWZA z dnia 27 stycznia 2004 roku (Repertorium A nr 530/2004).

Przedmiotem działalności nabytej Spółki jest produkcja i handel meblami.

W wyniku połączenia Zarząd Grupy zdecydował, iż działalność nabytej Spółki będzie prowadzona w dotychczasowym zakresie.

Ujemna wartość firmy powstała w wyniku połączenia odpowiada płatności dokonanej przez Fabryki Mebli Forte SA.

W przypadku gdyby nabycie Spółki Furnel SA nastąpiło w pierwszym dniu roku obrotowego 2004 skutki finansowe w związku z rocznymi przychodami nabytej Spółki oraz jej wynikiem finansowym dla Grupy Kapitałowej Forte SA byłyby następujące:

- przychody połączonej jednostki za rok obrotowy 59 954 tys.zł.
- wynik finansowy połączonej jednostki za rok obrotowy 9 043 tys.zł..

NOTA 39

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ FABRYKI MEBLI FORTE S.A.

Grupa Kapitałowa działa w jednym segmencie branżowym - meblarskim. Podstawowe dane finansowe dotyczące segmentu zawiera opis pod notą 24E

NOTY OBJASNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH

NOTA 40A

	w tys.zł	
	2 005	2 004
zysk przed opodatkowaniem	19 843	36 962
korekta o pozycje:	-32 455	10 103
zysk/strata na instrumentach pochodnych	-48 077	-960
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	18 432	14 005
utrata wartości maszyn i urządzeń		
amortyzacja wartości niematerialnych	275	409
utrata wartości dla wartości firmy z konsolidacji		
odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji		
wzrost (spadek) wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-6 131	-3 157
wzrost (spadek) salda rezerw	1 137	1 314
odroczonego podatku dochodowego w rachunku wyników	1 908	-1 508
przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami	-12 612	47 065
- w kapitale pracującym	21 825	-14 543
zmiana stanu zapasów	-14 635	-19 948
spadek (wzrost) salda należności	-18 244	-13 965
wzrost(spadek) salda zobowiązań	54 704	19 370
przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 213	32 522
zapłacony podatek dochodowy	-5 007	-4 460
środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 206	28 062

NOTA 40B

Struktura środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 roku			
Wyszczególnienie	01.01.2005	31.12.2005	zmiana
środki pieniężne w kasie	126	129	-3
środki pieniężne na rachunkach	14 142	16 212	-2 070
inne środki pieniężne:	52	141	-89
a) środki pieniężne w drodze			0
inne aktywa pieniężne			0
a) aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 m-cy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia złożenia - lokaty pieniężne, czek, weksle obce i inne aktywa finansowe			0
b) odsetki od aktywów finansowych płatne lub wymagalne w ciągu 3 m-cy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub złożenia			0
razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	14 320	16 482	-2 162
środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	300	776	-476

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu oraz zmianami stanu w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych

NOTA 40C

ZMIANA STANU REZERW ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 31.12.2005 ROKU	
treść	zmiana stanu
rezerwy z bilansu	1 137
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - pozycje odnoszone na kapitał własny	
różnice kursowe z przeliczenia bilansu otwarcia	427
zmiana stanu ujęta w rachunku przepływów pieniężnych	710

NOTA 40D

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 31.12.2005 ROKU	
treść	zmiana stanu
Należności krótkoterminowe z bilansu	-17 969
Należności długoterminowe z bilansu	-275
różnice kursowe	-875
zaliczki na środki trwałe w budowie	308
Zmiana stanu należności ujęta w rachunku przepływów pieniężnych	-18 811

NOTA 40E

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z WYJĄTKIEM POŻYCZEK I KREDYTÓW ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 31.12.2005 ROKU	
treść	zmiana stanu
Zobowiązania krótkoterminowe w bilansie	13 720
zobowiązania długoterminowe w bilansie	40 984
Zobowiązania krótkoterminowe w rachunku przepływów pieniężnych	14 078
Kredyty bankowe długoterminowe	-40 597
kredyty krótkoterminowe	7 850
Eliminacje krótkoterminowych zobowiązań finansowych w bilansie	-322
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe w rachunku przepływów pieniężnych	-322
Zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	-7 821
Inne zobowiązania długoterminowe	171
różnice kursowe z przeliczenia bilansu otwarcia	885
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu działalności operacyjnej ujęta w rachunku przepływów pieniężnych	14 870

NOTA 40F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PASYWÓW KRÓTKOTERMINOWYCH I ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 31.12.2005	
treść	zmiana stanu
Pozostałe pasywa krótkoterminowe według bilansu	2 548
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i rozliczeń międzyokresowych biernych według przepływów pieniężnych	3 877
grunty w wieczystym użytkowaniu	1 120
Różnice kursowe z przeliczenia na bilans otwarcia	209
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	130
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	2 418
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	-2 445
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe z tytułu podatku dochodowego - pozycje odnoszone na kapitały własne	
Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	-598
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych według przepływów pieniężnych	-3 043
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych ujęta w rachunku przepływów pieniężnych	834

NOTA 40G

ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 31.12.2005	
treść	zmiana stanu
Środki pieniężne bilans	2 162
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	210
Zmiana stanu środków pieniężnych ujęta w rachunku przepływów pieniężnych	2 372

NOTA 40H

WYKAZ TYTUŁÓW KOREKT STANOWIĄCYCH 5 % OGÓLNEJ KWOTY INNYCH KOREKT Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ, INWESTYCYJNEJ I FINANSOWEJ		
	2 005	2 004
Inne korekty działalności operacyjnej		-734
Odpisanie inwestycji bez efektu gospodarczego		
Korekty konsolidacyjne		
Różnice kursowe z konsolidacji		
Wycena instrumentów pochodnych		
Korekta wyniku niepodzielonego z lat ubiegłych		
Sprzedaż produktów w Grupie Kapitałowej przyjętych na majątek trwały		
Sprzedaż produktów w Grupie Kapitałowej przyjętych na inwestycje rozpoczęte		
Utworzenie rezerwy z aktywowaniem skutków na rzeczowych aktywach trwałych		
Przekwalifikowanie lokat z innych krótkoterminowych aktywów finansowych na środki pieniężne		
Przekwalifikowanie odsetek od pożyczki z rozliczeń międzyokresowych do aktywów finansowych		
Wartość sprzedanych aktywów trwałych zorganizowanej części przedsiębiorstwa		
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny od zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych od kredytu		
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-308	-13
Spłata pożyczki krótkoterminowej		
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	-471	-13
Udzielenie pożyczki krótkoterminowej		
Wydatki na likwidację rzeczowych składników majątku		
Inne wpływy z działalności finansowej	170	
Inne wydatki z działalności finansowej	37	
Wypłaty z tytułu nieprzystąpienia udziałowców do podwyższenia wartości nominalnej udziałów		

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

- Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował, że w dniu 2 stycznia 2006 r. otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zawierającego informację, iż zgodnie z uchwałą nr 17/05 Zarządu KDPW z dnia 21 grudnia 2005 r. oraz na wniosek FABRYK MEBLI FORTE S.A. w Krajowym Depozycie w dniu 2 stycznia 2006 r. zostało zarejestrowanych 57.500 (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 złotych każda i oznaczonych kodem PLFORTE00079.

- W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 36/2005 Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował, że w dniu 4 stycznia 2006 r. powziął informację, iż Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych na mocy uchwały nr 2/06 z dnia 3 stycznia 2006 r. postanowił dokonać w dniu 6 stycznia 2006 r. asymilacji 57.500 (pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji FABRYK MEBLI FORTE S.A. oznaczonych kodem PLFORTE00079 z 23.683.084 (dwadzieścia trzy miliony sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt cztery) akcjami FABRYK MEBLI FORTE S.A. oznaczonymi kodem PLFORTE00012. Zarząd KDPW stwierdził, że z dniem 6 stycznia 2006 r. kodem PLFORTE00012 oznaczone są 23.740.584 (dwadzieścia trzy miliony siedemset czterdzieści tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery) akcje FABRYK MEBLI FORTE S.A. Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. poinformował, że pierwsze notowanie akcji Spółki po asymilacji papierów wartościowych Emitenta wprowadzonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, z papierami wartościowymi Emitenta będącymi już przedmiotem obrotu na tym rynku odbędzie się w dniu 6 stycznia 2006 r.

- Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował, że w dniu 6 stycznia 2006 r. Spółka otrzymała następujące informacje: - Członek Zarządu FABRYK MEBLI FORTE S.A. w dniu 6 stycznia 2006 r. nabył 12.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F FABRYK MEBLI FORTE S.A. po cenie 5,50 za jedną akcję, - Prokurent FABRYK MEBLI FORTE S.A. nabył w dniu 6 stycznia 2006 r. 2.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F FABRYK MEBLI FORTE S.A. po cenie 5,50 za jedną akcję, - Prokurent FABRYK MEBLI FORTE S.A. nabył w dniu 6 stycznia 2006 r. 1.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F FABRYK MEBLI FORTE S.A. po cenie 5,50 za jedną akcję. Wszystkie powyżej opisane akcje zostały nabyte w ramach trzyletniego programu motywacyjnego przeznaczonego dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników Spółki i podmiotów, w stosunku do których FABRYKI MEBLI FORTE S.A. są podmiotem dominującym (uchwała nr 3/2004) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FABRYK MEBLI FORTE S.A. z dnia 27 stycznia 2004 r.).
- Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował, że w dniu 10 stycznia 2006 r. otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zawierającego informację, iż na wniosek FABRYK MEBLI FORTE S.A. w Krajowym Depozycie w dniu 9 stycznia 2006 r. zostało zarejestrowanych 4.000 (słownie: cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 złotych każda i oznaczonych kodem PLFORTE00079.
- Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował, że w dniu 10 stycznia 2006 roku powziął wiadomość, iż w Rejestrze Handlowym w Walencji (Hiszpania) zarejestrowana została w dniu 5 stycznia 2006 roku spółka handlowa -

FORTE IBERIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Walencji. FABRYKI MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej jako jedyny wspólnik FORTE IBERIA objęły 15.000 udziałów o wartości 1 EUR każdy udział, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki, Na Walnym Zgromadzeniu Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością FORTE IBERIA, FABRYKI MEBLI FORTE S.A. posiadają 100% głosów.

- Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował, że w dniu 17 stycznia 2006 roku otrzymał komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zawierający informację, iż na wniosek FABRYK MEBLI FORTE S.A. w Krajowym Depozycie w dniu 17 stycznia 2006 r. zostało zarejestrowanych 3.500 (słownie: trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 złoty każda i oznaczonych kodem PLFORTE00079.
- Raport bieżący 8/ 2006 Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował, że w dniu 1 lutego 2006 r. powziął informację, iż Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych na mocy uchwały nr 52/06 z dnia 31 stycznia 2006 r. postanowił dokonać w dniu 3 lutego 2006 r. asymilacji 7.500 (siedem tysięcy pięćset) akcji FABRYK MEBLI FORTE S.A. oznaczonych kodem PLFORTE00079 z 23.740.584 (dwadzieścia trzy miliony siedemset czterdzieści tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery) akcjami FABRYK MEBLI FORTE S.A. oznaczonymi kodem PLFORTE00012. Zarząd KDPW stwierdził, że z dniem 3 lutego 2006 r. kodem PLFORTE00012 oznaczone są 23.748.084 (dwadzieścia trzy miliony siedemset czterdzieści osiem tysięcy osiemdziesiąt cztery) akcje FABRYK MEBLI FORTE S.A. Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. informuje, że pierwsze notowanie 7.500 akcji zwykłych na okaziciela

serii F Spółki po asymilacji papierów wartościowych Emitenta wprowadzonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, z papierami wartościowymi Emitenta będącymi już przedmiotem obrotu na tym rynku odbędzie się w dniu 3 lutego 2006 r.

- Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował o podjęciu decyzji o zamiarze 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.). Połączenie zostanie dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki Białostockie Fabryki Mebli S.A. oraz całego majątku spółki FURNEL S.A. (spółki przejmowane) na FABRYKI MEBLI FORTE S.A. (spółka przejmująca). Połączenie FABRYK MEBLI FORTE S.A., BFM S.A. i FURNEL S.A. będzie miało pozytywny wpływ na sytuację biznesową i ekonomiczną Emitenta i Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI FORTE S.A.. Wpłynie ono znacząco i trwale na redukcję kosztów funkcjonowania Emitenta i Grupy Kapitałowej, uproszczenie struktur organizacyjnych, wyeliminowanie obrotów wewnętrznych, zmniejszenie kosztów ponoszonych w procesie zarządzania, ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi. BFM S.A. i FURNEL S.A. należą do Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI FORTE S.A. i objęte są konsolidacją. FABRYKI MEBLI FORTE S.A. są jedynym akcjonariuszem FURNEL S.A. oraz BFM S.A.. Wszystkie trzy spółki zajmują się produkcją i handlem meblami. FABRYKI MEBLI FORTE S.A. są jednym z czołowych producentów mebli w Polsce. Podstawowymi produktami FABRYK MEBLI FORTE S.A. są meble skrzyniowe oraz kuchenne. FURNEL S.A. posiada zakład produkcyjny w Hajnówce oraz Oddział w Przemyśle. Zakład w Hajnówce specjalizuje się w produkcji mebli z udziałem drewna litego i oklein naturalnych oraz mebli tapicerowanych. Oddział w Przemyśle koncentruje się na produkcji

mebli z płyty wiórowej foliowanej. BFM S.A. posiada zakład produkcyjny w Białymstoku i specjalizuje się w produkcji mebli skrzyniowych. Podstawę prawną połączenia stanowi art. 492 §1 pkt.1 w związku z art. 515 §1 oraz art. 516 Kodeksu Spółek Handlowych.

- Zarząd FABRYK MEBLI FORTE S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej poinformował, iż w dniu 27 lutego 2006 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy (dawniej XXI Wydział Gospodarczy) z dnia 17 lutego 2006 roku o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 65.000 (sześćdziesiąt pięć tysięcy) złotych dokonanego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 65.000 akcji serii F oraz zaświadczenie o dokonaniu w dniu 20 lutego 2006 roku wpisu podwyższenia do rejestru. Kapitał zakładowy FABRYK MEBLI FORTE S.A. po rejestracji podwyższenia wynosi 23.748.084 (dwadzieścia trzy miliony siedemset czterdzieści osiem tysięcy osiemdziesiąt cztery) złote. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ogólna liczba głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 23.748.084 (dwadzieścia trzy miliony siedemset czterdzieści osiem tysięcy osiemdziesiąt cztery) głosy. Emisja akcji serii F została dokonana w ramach realizowanego przez Emitenta trzyletniego Programu Motywacyjnego przeznaczonego dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników spółek, w stosunku do których Emitent jest podmiotem dominującym.
- Zarząd FABRYK MEBLI "FORTE" S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej informuje, że w dniu 24 marca 2006 roku powziął wiadomość, iż Ministerstwo Federacji Rosyjskiej ds. podatków i opłat państwowych w dniu 20 marca 2006 roku zarejestrowało podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością "FORTE RUS" z siedzibą we Włodimirze (Federacja Rosyjska) o kwotę

11.000.000 RUB (jedenaście milionów rubli) tj. 1.313.400 złotych. Po podwyższeniu kapitał zakładowy w Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością "FORTE RUS" wynosi 300.000.000 (trzysta milionów) rubli tj. 35.820.000 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.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi nie objętymi konsolidacją zostały zaprezentowane poniżej

31-12-2005

31.12.2008							
	w tys.zł.		w tys.zł.				
Nazwa jednostki	Wartość udziałów	% głosów w zarząd.	Wzajemne transakcje		Saldo		Inne informacje
			Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania	
Forte Baldai Litwa	164	100,0%	3 620	-	787	-	-
Forte Möbel AG Baar – Szwajcaria	352	99,0%	2 481	-	-	-	-
„Kwadrat” Bydgoszcz	1 000	21,0%	-	-	-	-	-
Forte SK Słowacja	96	100,0%	3 378	-	1 562	-	-
Forte Furniture Sp z o.o.	6	100,0%		-	-	-	-
Forte Iberia Sp. z o.o.	63	100,0%	-	-	-	-	-
Forte Mobilier Sp z o.o.	61	100,0%	-	-	-	-	-
Razem	1 742	-	9 479	-	2 349	-	

31-12-2004

31-12-2004

	w tys.zł.		w tys.zł.				
Nazwa jednostki	Wartość udziałów	% głosów w zarząd.	Wzajemne transakcje		Saldo		Inne informacje
			Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania	
Forte Baldai Litwa	164	100	2 647	-	849	-	-
Forte Möbel AG Baar – Szwajcaria	96	35	3 299	-	148	-	-
„Kwadrat” Bydgoszcz	1 000	21	-	-	-	-	-
Forte SK Słowacja	96	100	3 801	-	1 457	-	-
Razem	1 356	-	9 747	-	2 454	-	-

Transakcje wyłączone ze sprawozdania skonsolidowanego między jednostkami Grupy Kapitałowej 31.12.2005

	w tys.żł.		w tys.żł.				
Nazwa jednostki	Wartość udziałów	% głosów w zarząd.	Wzajemne transakcje		Saldo		Inne informacje
			Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania	
Forte Ostrów Maz			121482	38184	31 056	7	
BFM	11 470	100	21 709	21148	2 101	1121	-
Meble Polonia Wrocław	23 016	100	3 714	8494		11588	-
Forte Rus Rosja	33 508	100		1630		2146	-
Forte Ukraina	6 601	98,5	2 172	4669	530	5225	-
Furnel S.A.	21 555	100	10 589	9973	2 513	2832	
Mobelvertrieb Brilon	1 838	100		75568	7	13374	
Razem	97 988		159 666	159 666	36 207	36 293	

31.12.2004

	w tys.zł.		w tys.zł.				
Nazwa jednostki	Wartość udziałów	% głosów w zarząd.	Wzajemne transakcje		Saldo		Inne informacje
			Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania	
Forte Ostrów Maz			96896		25 248	331	
BFM	11 173	97,57	16 511	14919	480	1910	-
Meble Polonia Wrocław	23 016	100	3 014	8461		11695	-
Forte Rus Rosja	412	100				144	
Forte Ukraina	6 601	98,5	1 028	3623	144	2005	-
Furnel S.A.	21 555	100	5 781	10159	882	4755	
Mobelvertrieb Brilon	1 838	100	384	59735	123	6776	
Razem	64 595		123 614	96 897	26 877	27 616	

Transakcje ze spółkami powiązanymi odbywają się w cenach rynkowych

OBJASNIENIA DOTYCZĄCE PRZEKSZTAŁCENIA NA MSSF			
Rok 2005 jest pierwszym rokiem, w którym sprawozdania finansowe sporządzono zgodnie z MSSF. Dane przedstawiane poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku, zatem za datę przejścia na zasady MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2004 roku			

OBJASNIENIA RÓŻNIC DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2004 ROKU			
stan na dzień	MSR	PZR	KOREKTA
A k t y w a	01.01.2004	01.01.2004	
I. Aktywa trwałe	119 579	100 184	19 395
1. Wartości niematerialne, w tym:	8 847	3 310	5 537
- wartość firmy			
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	107 689	93 861	13 828
4. Należności długoterminowe	378	348	30
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek	378	348	30
5. Inwestycje długoterminowe	1 688	1 688	
5.1. Nieruchomości			
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 627	1 627	
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 559	1 559	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych			
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych			
nieobjętych konsolidacją	1 559	1 559	
b) w pozostałych jednostkach	68	68	
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	61	61	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	977	977	
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	977	977	
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	130 640	130 640	
1. Zapasy	56 261	56 404	-143
2. Należności krótkoterminowe	55 349	55 206	143
2.1. Od jednostek powiązanych	2 627	2 627	
2.2. Od pozostałych jednostek	52 722	52 579	143
- z tytułu dostaw, robót i usług	44 243	44 100	143
- z tytułu należności od podatku dochodowego od os. prawnych			
- pozostałe	8 479	8 479	
3. Inwestycje krótkoterminowe	18 873	18 873	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 873	18 873	
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	7 021	7 021	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 852	11 852	
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157	157	
A k t y w a r a z e m	250 219	230 824	19 395
Pasywa			
I. Kapitał własny	130 593	115 356	15 237
1. Kapitał zakładowy	25 758	17 308	8 450
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	62 431	52 427	10 004
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		1 500	-1 500
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	42 976	42 976	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-107	-107	
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe	107	107	
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 664	-11 947	-1 717
9. Zysk (strata) netto	13 199	13 199	
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II.. Kapitały mniejszości	3 009	3 009	
III.. Ujemna wartość firmy		56	-56
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116 617	112 403	4 214
1. Rezerwy na zobowiązania	5 690	1 716	3 974
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 719	1 158	3 561
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	952	558	394
a) długoterminowa	522	522	
b) krótkoterminowa	430	36	394
1.3. Pozostałe rezerwy	19		19
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	19		19
2. Zobowiązania długoterminowe	32 690	32 690	
2.1. Wobec jednostek powiązanych			

OBJASNIENIA RÓŻNIC DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2004 ROKU			
stan na dzień	MSR	PZR	KOREKTA
Pasywa c.d.	01.01.2004	01.01.2004	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	32 690	32 690	
- zobowiązania finansowe	31 390	31 390	
- zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług			
- pozostałe	1 300	1 300	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	65 850	65 850	
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	65 850	65 850	
- zobowiązania finansowe	21 740	21 740	
- zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	33 071	33 071	
- pozostałe, w tym:	11 039	11 039	
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od os. prawnych	744	744	
4. Pozostałe pasywa	12 387	12 147	240
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 387	12 147	240
a) długoterminowe	8 462	7 809	653
b) krótkoterminowe	3 925	4 338	-413
P a s y w a r a z e m	250 219	230 824	19 395

OBJASNIENIA PRZEKSZTAŁCEŃ NA 1 STYCZNIA 2004	
AKTYWA	19 395
Rzeczowy majątek trwały:	13 828
- przeniesienie prawa wieczystego użytkowania gruntów do wartości niematerialnych	-8 366
- przeniesienie oprogramowania z WNIP	2 829
- wycena majątku trwałego na 01.01.2004	19 395
- przesunięcie zaliczek na środki trwałe w budowie do należności długoterminowych	-30
Korekta należności długoterminowych	30
wartości niematerialne i prawne	5 537
Przeniesienie zaliczek na materiały z zapasów do należności krótkoterminowych	-143
Korekta należności krótkoterminowych o zaliczki na materiały	143
PASYWA	19 395
kapitał zakładowy skorygowany o wskaźnik hiperinflacji	8 450
kapitał zapasowy skorygowany o wskaźnik hiperinflacji	10 004
przesunięcie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych z lat ubiegłych	-1 500
przesunięcie z rozliczeń międzyokresowych biernych do rezerw - napraw gwarancyjnych i świadczeń na rzecz pracowników	-413
przesunięcie ujemnej wartości firmy do zysków zatrzymanych z lat ubiegłych	-56
rezerwy na zobowiązania	413
Ujęcie wyceny gruntów w pozostałych pasywach	653
Rezerwa na podatek dochodowy (od wyceny majątku trwałego)	3 561
Zysk zatrzymany lat ubiegłych:	-1 717
- ujęcie wyceny środków trwałych w zyskach zatrzymanych z lat ubiegłych	15 181
- kapitał z aktualizacji wyceny	1 500
- ujemna wartość firmy	56
- korekta zysku zatrzymanego z lat ubiegłych o hiperinflację	-18 454

NOTA 43C

OBJASNIENIA RÓŻNIC DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 ROKU			
stan na dzień	MSR	PZR	KOREKTA
A k t y w a	31.12.2004	31.12.2004	
I. Aktywa trwałe	177 750	156 436	21 314
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	15 368	2 391	12 977
- wartość firmy			
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	159 105	150 785	8 320
4. Należności długoterminowe	336	319	17
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek	336	319	17
5. Inwestycje długoterminowe	1 430	1 430	
5.1. Nieruchomości			
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 369	1 369	
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 356	1 356	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych			
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	1 356	1 356	
b) w pozostałych jednostkach	13	13	
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	61	61	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 511	1 511	
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 438	1 438	
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	73	73	
II. Aktywa obrotowe	189 006	189 006	
1. Zapasy	76 209	76 374	-165
2. Należności krótkoterminowe	69 356	69 191	165
2.1. Od jednostek powiązanych	3 350	3 350	
2.2. Od pozostałych jednostek	66 006	65 841	165

OBJASNIENIA RÓŻNIC DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 ROKU			
stan na dzień	MSR	PZR	KOREKTA
A k t y w a c d.	31.12.2004	31.12.2004	
- z tytułu należności od podatku dochodowego od os. prawnych			
- pozostałe			
3. Inwestycje krótkoterminowe	42 982	42 982	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	42 982	42 982	
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	28 662	28 662	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 320	14 320	
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	459	459	
A k t y w a r a z e m	366 756	345 442	21 314
Pasywa			
I. Kapitał własny	226 091	205 959	20 132
1. Kapitał zakładowy	32 133	23 683	8 450
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	123 198	113 209	9 989
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		1 485	-1 485
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	50 249	50 249	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 658	-1 658	
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe	1 658	1 658	
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 768	-6 051	-1 717
9. Zysk (strata) netto	29 937	25 042	4 895
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitały mniejszości	394	394	
III. Ujemna wartość firmy		2 868	-2 868
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	140 271	136 221	4 050
1. Rezerwy na zobowiązania	7 004	2 539	4 465
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 322	1 272	4 050
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 174	780	394
a) długoterminowa	725	725	
b) krótkoterminowa	449	55	394
1.3. Pozostałe rezerwy	508	487	21
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	508	487	21
2. Zobowiązania długoterminowe	27 917	27 917	
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	27 917	27 917	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	89 993	89 993	
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	89 993	89 993	0
- zobowiązania finansowe	27 230	31 559	-4 329
- zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	38 804	38 804	0
- pozostałe, w tym:	23 959	19 630	4 329
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od os. prawnych	2 635	2 635	
4. Pozostałe pasywa	15 357	15 772	-415
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 357	15 772	-415
a) długoterminowe	11 369	11 369	
b) krótkoterminowe	3 988	4 403	-415
P a s y w a r a z e m	366 756	345 442	21 314

OBJASNIENIA PRZEKSZTAŁCEŃ NA 31 GRUDNIA 2004	
AKTYWA	21 314
Rzeczowy majątek trwały:	8 320
- przeniesienie prawa wieczystego użytkowania gruntów do wartości niematerialnych	-14 995
- przeniesienie oprogramowania z WNIP	2 018
- wycena majątku trwałego na 01.01.2004	21 314
- przesunięcie zaliczek na środki trwałe w budowie do należności długoterminowych	-17
Wartości niematerialne i prawne	12 977
Korekta należności długoterminowych	17
Korekta zapasów o zaliczki	-165
Korekta należności o zaliczki	165
PASYWA	21 314
kapitał zakładowy skorygowany o wskaźnik hiperinflacji	8 450
kapitał zapasowy skorygowany o wskaźnik hiperinflacji	10 004
Przesunięcie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych z lat ubiegłych	-1 485
Przesunięcie kapitału zapasowego do zysków zatrzymanych z lat ubiegłych	-15
Przesunięcie z rozliczeń międzyokresowych biernych do rezerw - napraw gwarancyjnych i świadczeń na rzecz pracowników	-415
Przesunięcie ujemnej wartości firmy do zysków zatrzymanych z lat ubiegłych	-2 868
Rezerwy na zobowiązania (korekta o kwotę z RMKB)	415
Ujęcie wyceny gruntów w pozostałych pasywach	
Rezerwa na podatek dochodowy (od wyceny majątku trwałego)	4 050
Zysk zatrzymany lat ubiegłych:	-1 717
- ujęcie wyceny środków trwałych w zyskach zatrzymanych z lat ubiegłych	15 181
- kapitał z aktualizacji wyceny	1 485
- ujemna wartość firmy	56
- kapitał zapasowy	15
- korekta o hiperinflację	-18 454
Zysk zatrzymany okresu bieżącego	4 895
- korekta podatku dochodowego odroczonego	-489
- amortyzacji(koszt wytworzenia)	2 572
- ujemna wartość firmy	-129
- koszt wytworzenia skorygowany o odpisy	4
1korekta do kosztu operacyjnego	-958
- niewykorzystane zdolności produkcyjne	-346
- odpisy na zapasy, należności i środki trwałe	-1 221
- przesunięcie amortyzacji	-437
koszty likwidacji środków trwałych	-901
reklamacje	-25
odsetki zobowiązań	711
różnice kursowe od zobowiązań i należności	1 261
2 -korekta do przychodu operacyjnego	713
korekta o wynik na zyskach nadzwyczajnych	195
ujemna wartość firmy	2 941
odsetki od należności	511
rozwiązane rezerwy	-1 379
rozwiązanie odpisów aktualizujących	-1 555
- przesunięcie odsetek od zobow. i należności oraz różnic kursowych do kosztu operacyjnego	-1 972
- przesunięcie wyniku na zdarzenia nadzwyczajnych do przychodów operacyjnych	-195
przesunięcie odsetek do przychodu operacyjnego	-511
różnice kursowe od zobowiązań i należności	1 261

NOTA 43D

OBJASNIENIA RÓŻNIC DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004 ROKU			
	PZR	MSR	KOREKTA
stan na dzień	31.12.2004	31.12.2004	
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	398 374	398 374	
- od jednostek powiązanych	10 247	10 247	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	339 988	339 988	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 386	58 386	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	276 961	274 385	-2 576
- od jednostek powiązanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	243 441	240 865	-2 576
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 520	33 520	
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	121 413	123 989	2 576
IV. Koszty sprzedaży	64 246	64 246	
V. Koszty ogólnego zarządu	38 765	38 765	
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	18 402	20 978	2 576
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9 620	10 333	713
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	578	578	
2. Dotacje	99	99	
3. Inne przychody operacyjne	8 943	9 656	713
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 986	3 028	-958
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 221		-1 221
3. Inne koszty operacyjne	2 765	3 028	263
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	24 036	28 283	4 247
X. Przychody finansowe	9 970	10 720	750
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	361	361	0
- od jednostek powiązanych	351	351	0
2. Odsetki, w tym:	511		-511
- od jednostek powiązanych			0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	1 744	1 744	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	657	657	0
5. Inne	6 697	7 958	1 261
XI. Koszty finansowe	2 752	2 041	-711
1. Odsetki, w tym:	2 623	1 912	-711
- od jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji			

	PZR	MSR	KOREKTA
stan na dzień	31.12.2004	31.12.2004	
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	129	129	
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X-XI)	31 254	36 962	5 708
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	195		-195
1. Zyski nadzwyczajne	220		-220
2. Straty nadzwyczajne	25		-25
Odpis wartości firmy z konsolidacji	129		-129
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	31 578	36 962	5 384
XV. Podatek dochodowy	5 479	5 968	489
a) część bieżąca	4 460	4 460	
b) część odroczone	1 019	1 508	489
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XVII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	26 099	30 994	4 895
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
XVIII. Strata netto z działalności zaniechanej (po uwzględnieniu obciążeń podatkowych)			
XIX. Zysk / strata netto ogółem	26 099	30 994	4 895
Przypadający:			
- na Grupę Kapitałową Forte S.A.	25 042	29 937	4 895
- akcjonariuszom mniejszościowym	1 057	1 057	
Udział w zyskach jednostek objętych metodą praw własności			

NOTA 44

UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Leasing operacyjny w Grupie Kapitałowej nie występuje.

NOTA 45

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wynagrodzenie Zarządu w jednostce dominującej, w tym:	3 078 tys. zł.
Maciej Formanowicz, w tym:	2 346 tys. zł.
- wypłacone przez jednostki zależne z tytułu pełnienia funkcji w RN	4 tys. zł.
Andrzej Korzeb	732 tys. zł.
- wypłacone przez jednostki zależne z tytułu pełnienia funkcji w RN	-
Wynagrodzenie Rady nadzorczej w jednostce dominującej	258 tys. zł.
Zbigniew Sebastian	48 tys. zł.
Władysław Frasyniuk	42 tys. zł.
Stanisław Krauz	42 tys. zł.
Marek Rocki	42 tys. zł.
Witold Dzbeński	42 tys. zł.
Arkadiusz Jastrzębski	42 tys. zł.
Wynagrodzenie Zarządów w pozostałych jednostkach Grupy Kapitałowej	1 319 tys. zł.
Wynagrodzenie Rad Nadzorczych w pozostałych jednostkach Grupy Kapitałowej	401 tys. zł.

NOTA 46

TRANSAKCJE CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

W okresie sprawozdawczym pożyczki, kredyty i gwarancje Członkom Zarządu lub organom nadzoru nie były udzielane