

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
FABRYK MEBLI FORTE” SPÓŁKA AKCYJNA W ROKU OBROTOWYM 2013
oraz
SPRAWOZDANIE Z OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY
SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA
RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

I. INFORMACJE OGÓLNE

Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (Spółka) działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz zgodnie z przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW”, kierując się słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

Zgodnie z § 4 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysku i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący, pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów jej działalności.

Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013 r. przedstawiał się w następujący sposób:

- | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| - Zbigniew Mieczysław Sebastian | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Władysław Frasyniuk | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Domagalski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| - Stanisław Krauz | – Członek Rady Nadzorczej, |
| - Marek Rocki | – Członek Rady Nadzorczej. |



W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia, na których podjęła uchwały dotyczące m.in.:

1. wyrażenia zgody na udzielenie poręczeń oraz warunkowe przejęcie praw i zobowiązań,
2. zatwierdzenia udzielonej przez Spółkę pożyczki na rzecz podmiotu zależnego,
3. wyrażenia zgody na wypłatę zaliczek dla Członków Zarządu na poczet bonusów należnych za rok 2012,
4. oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012
5. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. w roku obrotowym 2012,
6. oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2012,
7. przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2012,
8. zatwierdzenia zawartej przez FABRYKI MEBLI „FORTE” SA umowy poręczenia,
9. bonusów, premii i honorarium Członków Zarządu,
10. spełnienia warunków do przyznania warrantów serii B Osobom Uprawnionym w II roku trwania Programu Motywacyjnego,
11. wyrażenia zgody na zakup akcji spółki komandytowo – akcyjnej,
12. wyrażenia zgody na wniesienie wkładu niepieniężnego do spółki komandytowo – akcyjnej,
13. wyrażenia zgody na utworzenie spółki na terytorium Rosji,
14. wyrażenia zgody na zakup nieruchomości położonej w Białymstoku,
15. wyrażenia zgody na zawiązanie przez FABRYKI MEBLI „FORTE” SA spółki komandytowo-akcyjnej oraz uczestniczenie w tej spółce w charakterze akcjonariusza,
16. zatwierdzenia „Planu Spółki na rok 2014” oraz „Planu Grupy Kapitałowej Spółki na rok 2014”,
17. przekazania darowizny.

Prace Rady Nadzorczej w roku 2013 koncentrowały się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Spółki. Rada Nadzorcza z wnikliwością przyglądała się wszystkim aspektom działalności Spółki oraz pracy Zarządu. Zakres prac będących przedmiotem kontroli, konsultacji i opinii Rady Nadzorczej obejmował istotne obszary działalności, takie jak, ocena sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdzanie i wyrażanie zgody na podejmowanie przez Zarząd określonych czynności

zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza regularnie analizowała wyniki finansowe Spółki, przebieg procesu inwestycyjnego oraz kwestie dot. kluczowych projektów podejmowanych przez Zarząd Spółki w roku 2013.

Formułowane przez Radę Nadzorczą opinie spotkały się z przychylnym przyjęciem ze strony Walnego Zgromadzenia Spółki, które podejmowało decyzje zgodnie z rekomendacjami Rady.

Mając na uwadze uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. podjętą w dniu 22 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza pełni funkcję komitetu audytu, w okresie, kiedy liczy nie więcej niż pięciu członków.

II. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU.

Rada Nadzorcza przeprowadziła – zgodnie z przepisami art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 4 ust. 2 pkt.e Regulaminu Rady Nadzorczej – badanie:

- I. sprawozdania Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w roku obrotowym 2013,
- II. sprawozdania finansowego FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2013.

Wyniki tego badania przedstawiają się następująco:

I. Badanie sprawozdania Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w 2013 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację strategii działania Spółki i cele ustalone przez Zarząd. Po przeanalizowaniu sprawozdania Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z działalności Spółki w 2013 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że:

1. sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z przepisami prawa i zawiera informacje o:
 - a) zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania z działalności Spółki,
 - b) aktualnej i przewidywalnej sytuacji finansowej,
 - c) przewidywalnym rozwojem Spółki,



3

- d) stanie prowadzonych badań i rozwoju technicznego,
- e) zatrudnieniu w Spółce.

2. Przedstawione w sprawozdaniu informacje o istotnych wydarzeniach mających wpływ na działalność Spółki, obejmują dane o:

- a) zaistniałych w okresie sprawozdawczym zmianach w strukturze własnościowej Spółki,
- b) składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki,
- c) zatrudnieniu i organizacji pracy w Spółce,
- d) ekonomiczno-finansowych wynikach działalności Spółki,
- e) działalności inwestycyjnej i gospodarce finansowej Spółki,
- f) podstawowych składnikach bilansu, rachunków zysków i strat, zmianach w kapitale własnym oraz przepływach pieniężnych.

Rada Nadzorcza uważa, że zakres i sposób prezentacji tych informacji wyczerpująco i w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają wszystkie istotne zdarzenia i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową oraz na wyniki uzyskane przez Spółkę w 2013 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń dla działalności FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

Rada Nadzorcza stwierdza jednocześnie, iż w trakcie prowadzonych przez Radę, w okresie sprawozdawczym, prac była ona w sposób odpowiedni informowana przez Zarząd Spółki o tych wydarzeniach.

II. Badanie sprawozdania finansowego FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2013, zweryfikowanego przez biegłego rewidenta.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2013, mając na uwadze sporządzoną przez audytora Spółki – BDO Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – opinię z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza uznaje, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013, na które składają się:

- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości,

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 539.725 tys. zł (słownie: pięćset trzydzieści dziewięć milionów siedemset dwadzieścia pięć tysięcy złotych),
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości 56.538 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy złotych),
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody w kwocie 56.896 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 34.332 tys. zł (słownie: trzydzieści cztery miliony trzysta trzydzieści dwa tysiące złotych),
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 42.718 tys. zł (słownie: czterdzieści dwa miliony siedemset osiemnaście tysięcy złotych),
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Zdaniem biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.



Po przeanalizowaniu poszczególnych składników sprawozdania finansowego Spółki oraz opinii i raportu biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2013.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, działając także jako Komitet Audytu, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z działalności Spółki w 2013 roku.

III. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU.

Rada Nadzorcza działając zgodnie z przepisami art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 i § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 4 ust. 2 pkt.e Regulaminu Rady Nadzorczej przeprowadziła badanie Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej w 2013 roku oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. po zapoznaniu się ze sporządzoną przez audytora BDO Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, opinią z przeprowadzonego badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. uznaje, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2013, na które składają się:

- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 554.854 tys. zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt cztery miliony osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości 57.920

tys. zł (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych),

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. wykazujące całkowite dochody w wysokości 58.290 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 35.724 tys. zł (słownie: trzydzieści pięć milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące złotych),
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 46.109 tys. zł (słownie: czterdzieści sześć milionów sto dziewięć tysięcy złotych),
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

2. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w roku obrotowym 2013,

zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki, a także ze stanem faktycznym. W ocenie biegłego rewidenta Grupy Kapitałowej, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. rzetelnie i jasno przedstawia informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, a także zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Po przeanalizowaniu Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2013 i sprawozdania Zarządu Grupy Kapitałowej za rok 2013 oraz opinii i raportu biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza,



działając także jako Komitet Audytu, nie wnosi zastrzeżeń co do prawidłowości rzetelności powyżej opisanych sprawozdań Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

IV. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

W oparciu o analizę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2013, sprawozdania Zarządu za rok 2013, skonsolidowanego sprawozdania Zarządu za rok 2013 z działalności Grupy Kapitałowej oraz bieżącej współpracy z Zarządem Spółki Rada Nadzorcza realizująca jednocześnie zadania komitetu audytu stwierdza, iż za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki odpowiada w pełni Zarząd Spółki. Zarząd w procesie bieżącego zarządzania i kierowania Spółką, a także w fazie przygotowania sprawozdań okresowych, dokonuje na bieżąco, w trakcie całego roku obrotowego, okresowej weryfikacji czynników ryzyka istotnych dla Spółki.

Zarząd Spółki jest także odpowiedzialny za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje bezpośrednio Zarząd w osobie Członka Zarządu odpowiedzialnego za kwestie finansowe. Funkcjonujący w Spółce zintegrowany system informatyczny SAP R/3, system V-desk w którym odbywa się rejestracja, opis merytoryczny, dekretacja oraz akceptacja faktur- zgodnie z przydzielonymi przez Zarząd kompetencjami, i zatwierdzona przez Zarząd Spółki polityka rachunkowości oparte na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości umożliwiają i zapewniają prawidłowe funkcjonowanie kontroli wewnętrznej każdej operacji o skutkach finansowych dla Spółki.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej w Spółce wypracowane są szczegółowe procesy planowania, budżetowania i analityki zarządczej pozwalające na:

- szczegółowe planowanie kosztów dla każdego wydzielonego w strukturze Spółki miejsc ich powstawania,
- comiesięczne rozliczanie ponoszonych faktycznie kosztów i stałe analizowanie odchyleń,
- comiesięczną kontrolę realizacji budżetu poszczególnych miejsc powstawania kosztów wraz z co miesięczną weryfikacją poziomu wskaźników kontrolingowych w podziale na

centra zysku, produkty i obszary sprzedaży raportowaną przez Dział Controllingu Zarządowi i pośrednio Radzie Nadzorczej Spółki oraz zabezpieczenia ryzyka kursowego,

- ocenę wszelkich wniosków inwestycyjnych pod kątem szacowanej stopy zwrotu danej inwestycji.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, funkcjonuje także w oparciu o:

- jasny i udokumentowany podział uprawnień i odpowiedzialności przyjęty w aktach wewnętrznych Spółki,
- przepisy prawa odnoszące się do wyrobów i zakresu działania Spółki,
- zbiór regulacji wewnętrznych, procedur i instrukcji,
- kontrolę jakości pracy sprawowaną przez dyrektorów poszczególnych jednostek organizacyjnych,
- kontrolę jakości wyrobów raportowaną cyklicznie do Zarządu Spółki,
- kontrole zagrożeń i ryzyka na poszczególnych stanowiskach pracy,
- przeglądy systemu zarządzania w obszarach organizacyjnych i procesach,
- audyty wewnętrzne i zewnętrzne.

Wskazane powyżej procedury kontroli wewnętrznej i systemem zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Rada Nadzorcza ocenia jako spójne, stabilne i sprawnie działające narzędzia, pozwalające w sposób istotny ograniczyć ryzyka związane z bieżącą działalnością. Spółka jest świadoma ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i wdrożyła mechanizmy kontrolne pozwalające zarządzać ryzykiem i utrzymywać je na akceptowalnym poziomie, zarówno w pionach produkcyjnych jak i w innych obszarach działalności. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce w 2013 roku system kontroli wewnętrznej Spółki i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, stwierdzając iż ich funkcjonowanie ogranicza główne ryzyka w działalności Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest stabilna. Rada Nadzorcza nie dostrzega żadnych, realnych zagrożeń dla funkcjonowania Spółki, a zrealizowane wyniki finansowe za 2013 rok należy ocenić jako satysfakcjonujące.

V. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2012 ROKU



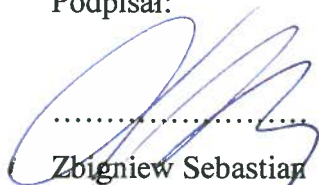
9

Rada Nadzorcza sumiennie wypełniała zadania wyspecjalizowanego organu sprawującego kontrolę zarządzania Spółką w imieniu akcjonariuszy. W skład Rady Nadzorczej wchodzi osoby o dużym doświadczeniu i profesjonalizmie, dysponujące potencjałem umożliwiającym analizę otrzymywanych od Spółki informacji. Także udział niezależnych Członków Rady Nadzorczej w pracach był gwarancją stosowania obiektywnych kryteriów oceny zagadnień przekazywanych do analizy przez Radę.

Rada Nadzorcza jako grono ekspertów pełniła również funkcje doradcze wobec Zarządu, wnosząc swoją wiedzę i doświadczenie oraz oferując wsparcie w podejmowanych decyzjach.

Rada Nadzorcza rzetelnie i skutecznie prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu i pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2013, również pod względem właściwego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Podpisał:



Zbigniew Sebastian

Przewodniczący Rady Nadzorczej
FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.