

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU 2009
SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI POD
FIRMĄ: FABRYKI MEBLI „FORTE” SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej

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 Członkami Zarządu, prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowy 2009 przedstawiał się w sposób następujący:
Od dnia 01.01.2009 r. do dnia 24.06.2009 r.:

- | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| - Zbigniew Sebastian | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Witold Stanisław Dzbeński | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Piotr Nadolski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| - Władysław Frasyniuk | – Członek Rady Nadzorczej, |
| - Stanisław Krauz | – Członek Rady Nadzorczej, |
| - Marek Rocki | – Członek Rady Nadzorczej. |

W związku z rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Pana Piotra Nadolskiego, Rada Nadzorcza w dniu 24 czerwca 2009 r. powołała na Członka Rady



Nadzorczej Pana Tomasza Domagalskiego. W związku z powyższym w okresie od dnia 24.06.2009 r. do dnia 31.12.2009 r. Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej pracowała w składzie:

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, Rada Nadzorcza odbyła pięć posiedzeń, w tym dwa w trybie pisemnym, na których podjęła 31 uchwał dotyczących m.in.:

- zatwierdzenia Planu Spółki na rok 2009 oraz Planu Spółki na rok 2010,
- wyrażenia zgody na udzielanie pożyczek spółkom zależnym,
- zatwierdzenia umowy zakupu udziałów w Spółce o.o. „KWADRAT” z siedzibą w Bydgoszczy,
- dokonania restrukturyzacji Spółki polegającej na likwidacji Oddziału FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w Przemyśle,
- oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009,
- oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2009,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w roku obrotowym 2009,
- opiniowania spraw, będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości położonej w Przemyśle,
- powołania Komitetu Audytu,
- zwiększenia do czterech liczby Członków Zarządu w dalszej części kadencji i powołania dwóch nowych Członków Zarządu,
- wyrażania zgody dot. ustalenia warunków wynagradzania oraz umów z Członkami Zarządu.



Prace Rady Nadzorczej w roku 2009 koncentrowały się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Spółki. 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, określenie planów Spółki, ocena sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, wyrażanie zgody na podejmowanie przez Zarząd określonych czynności zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza regularnie analizowała wyniki finansowe Spółki i przebieg procesu inwestycyjnego.

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

W grudniu 2009 Rada Nadzorcza Spółki utworzyła trzyosobowy Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu wchodzi, co najmniej jeden członek niezależny od Spółki – w rozumieniu Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach oraz nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649), posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. W skład komitetu weszli:

- Zbigniew Sebastian – Przewodniczący,
- Marek Rocki – Członek
- Stanisław Krauz – Członek.

II. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 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 2009,
- II. sprawozdania finansowego FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2009.

Wyniki tego badania przedstawiają się następująco:

- I. **Badanie sprawozdania Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w 2009 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 2009 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 rozwoju Spółki,
- 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 wydarzenia i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową oraz na wyniki uzyskane przez Spółkę w 2009 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 2009, zweryfikowanego przez biegłego rewidenta.



Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2009, mając na uwadze sporządzoną przez audytora Spółki – „ForBiznes Audyt – Libsz, Kępka, Zielińska – biegli rewidenci” Spółka partnerska z siedzibą w Łodzi – 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 2009, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 444.027 tys. zł (słownie: czterysta czterdzieści cztery miliony dwadzieścia siedem tysięcy złotych),
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 42.170 tys. zł (słownie: czterdzieści dwa miliony sto siedemdziesiąt tysięcy złotych),
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 48.090 tys. zł (słownie: czterdzieści osiem milionów dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 45.715 tys. zł (słownie: czterdzieści pięć milionów siedemset piętnaście tysięcy złotych),
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 22.506 tys. zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset sześć tysięcy złotych),
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,

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 Sprawozdawczości Finansowej oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31



grudnia 2009 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 2009.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z działalności Spółki w 2009 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 2009 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 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 2009 roku oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. po zapoznaniu się ze sporządzoną przez audytora „ForBiznes Audyt – Libsz, Kępka, Zielińska – biegli rewidenci” Spółka partnerska z siedzibą w Łodzi, opinią z przeprowadzonego badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. uznaje, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2009, na które składa się:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 447.748 tys. zł (słownie: czterysta czterdzieści siedem milionów siedemset czterdzieści osiem tysięcy złotych),



6

- b. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 42.832 tys. zł (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset trzydzieści dwa tysiące złotych),
 - c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 45.467 tys. zł (słownie: czterdzieści pięć milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - d. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 43.082 tys. zł (słownie: czterdzieści trzy miliony osiemdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - e. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 20.110 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów sto dziesięć tysięcy złotych),
 - f. zasady (polityki) rachunkowi oraz dodatkowe noty objaśniające,
2. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w roku obrotowym 2009,

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 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, a także zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską 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 2009 i sprawozdania Zarządu Grupy Kapitałowej za rok 2009 oraz opinii i raportu biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń co do prawidłowości rzetelności powyżej opisanych sprawozdań Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

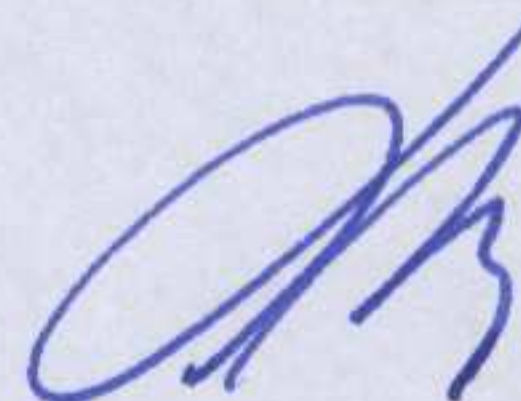


IV. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Funkcjonujący w Spółce zintegrowany system informatyczny SAP R/3 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. Struktura informatyczna systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgami główną i pomocniczymi. Wysoka elastyczność systemu pozwala na jego bieżące dostosowywanie do zmieniających się zasad rachunkowości, obiegu dokumentacji lub innych norm prawnych. Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków. Funkcjonująca w Spółce i Grupie Kapitałowej polityka rachunkowości w zakresie sprawozdawczości finansowej stosowana jest zarówno w procesie budżetowania, prognozowania jak i okresowej sprawozdawczości zarządczej, a więc Spółka wykorzystuje spójne zasady księgowe reprezentując jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych do wiadomości akcjonariuszy.

W ramach wzmocnienia systemu kontroli wewnętrznej w roku 2008 dokonano zewnętrznego, eksperckiego audytu informatycznego systemu SAP. Wyniki audytu wskazały na istnienie punktów do optymalizacji, aczkolwiek ich ciężar jakościowy skupia się na podniesieniu efektywności; poziom bezpieczeństwa i spójności został oceniony jako dobry. Utworzony został formalnie Zespół Liderów SAP, który w dalszym ciągu realizował w roku 2009 harmonogram naniesienia zalecanych usprawnień, jako procesu wspierania kontroli wewnętrznej.

System kontroli wewnętrznej obejmuje też rozwiązania formalne i finansowe: comiesięczną kontrolę budżetową, system uprawnień akceptacji wydatków, system akceptacji wydatków inwestycyjnych, raportowanie pełnego zestawu kluczowych wskaźników operacyjnych – od jakości po kontrolę należności.



W ocenie Rady Nadzorczej Spółki funkcjonujący w FABRYKACH MEBLI „FORTE” S.A. system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki funkcjonują należycie i właściwie spełniają swoje zadania.

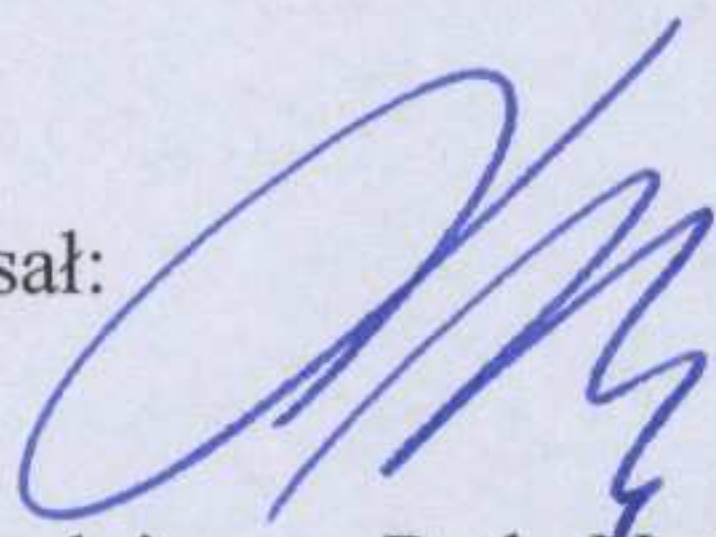
V. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2009 ROKU

Rada Nadzorcza sumienie wypełniała zadania wyspecjalizowanego organu sprawującego kontrolę zarządzania Spółką w imieniu akcjonariuszy. W skład Rady Nadzorczej wchodziły 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 2009, również pod względem właściwego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Podpisał:



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

Zbigniew Sebastian.

