

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY Qsr 2/2006

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych – Dz. U. nr 209, poz 1 744 Zarząd Spółki Fabryki Mebli FORTE S.A. w Ostrowi Mazowieckiej podaje do wiadomości raport kwartalny za 2 kwartał 2006 roku.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2006-06-30 koniec 2 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2006-03-31 koniec 1 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału/ 2005 (w tys. zł)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	234 688	238 469	194 971	179 651
1. Wartości niematerialne, w tym:	2 172	2 409	1 608	317
2. Rzeczowe aktywa trwałe	225 963	229 914	186 621	175 189
3. Należności długoterminowe	394	312	2 913	317
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek	394	312	2 913	317
4. Inwestycje długoterminowe	1 817	1 817	1 687	1 688
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 756	1 756	1 626	1 627
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 743	1 743	1 613	1 614
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	1 743	1 743	1 613	1 614
b) w pozostałych jednostkach	13	13	13	13
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	61	61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 342	4 017	2 142	2 140
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 339	4 001	2 103	2 085
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3	16	39	55
II. Aktywa obrotowe	175 483	188 877	182 652	191 390
1. Zapasy	86 170	89 259	75 601	75 728
2. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	540	540		
3. Należności krótkoterminowe	79 719	85 001	65 729	76 540
3.1. Od jednostek powiązanych	5 256	7 133	3 791	3 737
- należności z tytułu dostaw, robót i usług	5 256	7 133	3 791	3 737
3.2. Od pozostałych jednostek	74 463	77 868	61 938	72 803
4. Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 361		24 451	25 550
4.1. Inne papiery wartościowe	2 361		24 451	25 550
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	2 361		24 451	25 550
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 784	11 138	14 559	10 924
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 909	2 939	2 312	2 648
A k t y w a r a z e m	410 171	427 346	377 623	371 041

Dla porównywalności danych. Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów i wieczyste użytkowanie gruntów od Skarbu Państwa w prezentowanych okresach zostały wykazane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe. Wcześniej dane te były prezentowane w pozycji Wartości niematerialne

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2006-06-30 koniec 2 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2006-03-31 koniec 1 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału/ 2005 (w tys. zł)
P a s y w a				
I. Kapitał własny	226 784	239 892	228 453	230 709
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	226 784	239 892	228 357	230 530
1.1 Kapitał zakładowy	32 198	32 198	32 133	32 133
1.2. Kapitał zapasowy	123 778	123 778	123 199	123 199
1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny				
1.4. Pozostałe kapitały rezerwowe	83 602	76 212	75 637	50 249
1.5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	244	-614	-1 027	-1 361
a) dodatnie różnice kursowe	244			
b) ujemne różnice kursowe		614	1 027	1 361
1.6. Zysk (strata) zatrzymana z lat ubiegłych	-4 401	8 213	-7 956	22 169
1.7. Zysk (strata) zatrzymana netto okresu bieżącego	-8 637	105	6 371	4 141
2. Kapitały mniejszości			96	179
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	183 387	187 454	149 170	140 332
1. Rezerwy na zobowiązania	8 290	8 048	7 386	6 616
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 534	6 283	5 710	5 439
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 377	1 377	1 312	780
a) długoterminowa	1 372	931	725	725
b) krótkoterminowa	5	5	587	55
1.3. Pozostałe rezerwy	379	388	364	397
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe	379	388	364	397
2. Zobowiązania długoterminowe	60 374	63 414	34 882	26 613
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.1. Wobec pozostałych jednostek	60 374	63 414	34 882	26 613
3. Zobowiązania krótkoterminowe	99 237	100 846	92 247	90 780
3.1. Wobec jednostek powiązanych		56		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	99 237	100 790	92 247	90 780
4. Pozostałe pasywa	15 486	15 146	14 655	16 323
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 486	15 146	14 655	16 323
a) długoterminowe	9 834	9 974	10 657	11 155
b) krótkoterminowe	5 652	5 172	3 998	5 168
P a s y w a r a z e m	410 171	427 346	377 623	371 041

Wartość księgowa	226 784	239 892	228 453	230 709
Liczba akcji	23 748 084	23 748 084	23 683 084	23 683 084
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,55	10,10	9,65	9,74
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2006-06-30 koniec 2 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2006-03-31 koniec 1 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału/ 2005 (w tys. zł)
1. Zobowiązania warunkowe	540	540	594	24
1.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	540	540	594	24
- sprawa gospodarcza przeciwko Meble Polonia	540	540	580	
- roszczenia pracowników z tytułu rozwiązania umowy o pracę			14	24

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006- 01-01 do 2006-06-30	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005- 01-01 do 2005-06-30
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	95 094	202 153	81 898	181 151
- od jednostek powiązanych	3 322	8 387	3 661	6 367
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	79 299	170 524	70 152	156 061
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 795	31 629	11 746	25 090
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	70 006	147 359	61 582	132 314
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	60 242	129 712	55 776	119 298
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 764	17 647	5 806	13 016
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	25 088	54 794	20 316	48 837
IV. Koszty sprzedaży	18 340	35 247	14 621	28 457
V. Koszty ogólnego zarządu	12 696	23 617	10 497	19 631
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	- 5 948	- 4 070	- 4 802	749
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 551	1 945	6 393	7 350
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	91	273	6 126	6 316
2. Dotacje	25	50	24	49
3. Inne przychody operacyjne	1 435	1 622	243	985
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 644	3 252	952	1 730
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			- 211	
3. Inne koszty operacyjne	1 644	3 251	1 163	1 730
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 6 041	- 5 377	639	6 369
X. Przychody finansowe	1 145	1 967	2 233	2 959
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	152	152	50	50
- od jednostek powiązanych	152	152	50	50
1. Odsetki, w tym:	75	86	86	158
- od jednostek powiązanych				
2. Zysk ze zbycia inwestycji			287	618
3. Aktualizacja wartości inwestycji			64	134
4. Inne	918	1 729	1 746	1 999
XI. Koszty finansowe	3 348	4 185	360	939
1. Odsetki, w tym:	1 035	1 784	405	918
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
2. Inne	2 313	2 401	- 45	21
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	- 8 244	- 7 595	2 512	8 389
XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	- 8 244	- 7 595	2 512	8 389
XIV. Podatek dochodowy	498	1 042	289	1 944
a) część bieżąca	609	1 250	871	2 442
b) część odroczone	- 111	- 208	- 582	- 498
XV. Zysk (strata) netto ze działalności kontynuowanej	- 8 742	- 8 637	2 223	6 445
XVI. Zysk (strata) netto ogółem, w tym:	- 8 742	- 8 637	2 223	6 445
Przypadający:				
- na Grupę Kapitałową FORTE S.A.	- 8 742	- 8 637	2 230	6 371
- akcjonariuszom mniejszościowym			- 7	74
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		1 662		21 884
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		23 748 084		23 683 084
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,07		0,92

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006- 01-01 do 2006-06-30	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005- 01-01 do 2005-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	239 892	238 039	230 530	226 485
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	239 892	238 039	230 530	226 485
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 198	32 133	32 133	32 133
1.1 Zmiany kapitału zakładowego		65		
a) zwiększenia (z tytułu)		65		
- z tytułu emisji akcji		65		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 198	32 198	32 133	32 133
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	123 778	123 199	123 199	123 198
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		579		1
a) zwiększenia (z tytułu)		579		1
- przeniesienie kapitału rezerwowego dotyczącego aktualizacji wyceny ST zlikwidowanych i sprzedanych				
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		579		
- inne				1
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	123 778	123 778	123 199	123 199
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	76 212	75 637	50 249	50 249
3.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	7 390	7 965	25 388	25 388
a) zwiększenia (z tytułu)	7 390	7 965	25 388	25 388
- podział wyniku za rok 2005	7 390	7 965		
- podział wyniku za rok 2004			25 388	25 388
b) zmniejszenia (z tytułu)				
3.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	83 602	83 602	75 637	75 637
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	244	244	-1 027	-1 027
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 318	8 788	26 310	22 169
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	26 772	27 242	44 764	40 623
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 772	27 242	44 764	40 623
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 614	13 189	30 125	30 125
- odpis na kapitał rezerwowo	7 390	7 965	25 388	25 388
- wypłata dywidendy	4 750	4 750	4 727	4 737
- inne	474	474		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 158	14 053	14 639	10 498
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 484	18 454	18 454	18 454
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 484	18 454	18 454	18 454
a) zwiększenia (z tytułu)				
- włączenie do konsolidacji FORTE RUS				
b) zmniejszenia (z tytułu)	30			
- pokrycie straty				
- inne	30			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	18 454	18 454	18 454	18 454
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 296	-4 401	-3 815	-7 956
6. Wynik netto	-8 742	-8 637	2 230	6 371
a) zysk netto			2 230	6 371
b) strata netto	8 742	8 637		
c) odpisy z zysku				
7. Kapitał mniejszości			-83	96
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	226 784	226 784	228 357	228 357
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	226 784	226 784	228 357	228 357

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006- 01-01 do 2006-06-30	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005- 01-01 do 2005-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-8 742	-8 637	2 230	6 371
II. Korekty razem	15 079	13 235	-1 255	-10 838
1. Zyski (straty) mniejszości			-7	74
2. Amortyzacja, w tym:	5 864	11 157	4 116	8 408
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	4 099	4 320	-2 811	-3 685
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 610	1 803	92	244
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5	-66	-6 048	-6 175
6. Zmiana stanu rezerw	201	149	-295	346
7. Zmiana stanu zapasów	2 997	4 674	294	1 029
8. Zmiana stanu należności	5 571	8 284	11 316	3 538
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 025	-14 130	-7 754	-12 162
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 770	-3 009	-140	-2 320
11. Inne korekty	-3	53	-18	-135
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 337	4 598	975	-4 467
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	538	719	40 316	98 195
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	386	567	9 104	9 365
2. Z aktywów finansowych, w tym:	152	152	31 414	88 830
a) w jednostkach powiązanych	152	152	50	50
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach	152	152	50	50
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach			31 364	88 780
- zbycie aktywów finansowych			31 077	88 162
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki			287	618
- inne wpływy z aktywów finansowych				
3. Inne wpływy inwestycyjne			-202	
II. Wydatki	5 541	11 002	49 243	107 287
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 215	8 446	15 922	19 989
2. Na aktywa finansowe, w tym:	2 361	2 361	30 716	84 689
a) w jednostkach powiązanych	2 048		802	873
- nabycie aktywów finansowych			802	873
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	2 361	2 361	29 914	83 816
- nabycie aktywów finansowych	2 361	2 361	29 914	83 816
- udzielone pożyczki długoterminowe				
3. Inne wydatki inwestycyjne	-35	195	2 605	2 609
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 003	-10 283	-8 927	-9 092
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	14 599	24 264	11 833	47 840
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-313	331	0	
2. Kredyty i pożyczki	14 912	23 928	11 833	47 840
3. Inne wpływy finansowe		5		
II. Wydatki	22 526	30 687	243	34 081
1. Spłaty kredytów i pożyczek	21 412	28 821	-186	33 169
2. Odsetki	1 104	1 846	272	755
3. Inne wydatki finansowe	10	20	157	157
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 927	-6 423	11 590	13 759
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 593	-12 108	3 638	200
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 354	-11 698	3 635	239
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-239	-410	3	-39
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 138	16 482	10 924	14 320
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 784	4 784	14 559	14 559
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-300			300

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

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

podmiot dominujący:

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

spółki zależne:

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

- sądzie rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 14405 dnia 06.06.2001)
- 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)

spółka stowarzyszona:

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

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 Grupy Kapitałowej nie wchodzi jednostki sporządzające samodzielnie sprawozdania. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek zależnych kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 30 czerwca 2006.

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

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

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2006r, Fabryki Mebli Forte S.A. nie posiadały podmiotów stowarzyszonych podlegających konsolidacji.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

momentu zmiany klasyfikacji. 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)

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 w skonsolidowanym raporcie rocznym za 2005 rok przekazany w dniu 04 maja 2006 roku.

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 trwale

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 skonsolidowanego za 2005 rok przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 04 maja 2006 roku.

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 wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku 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 II kwartale 2006 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 Kapitałowej 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 nieposiadających opcji zamiany na akcje.. Różnica pomiędzy kwotą środków uzyskanych z emisji zamiennego instrumentu dłużnego i wartością godziwą elementu zobowiązaniowego, reprezentująca wbudowaną opcję zamiany zobowiązania na udział w kapitale Grupy, ujmowana jest w kapitałach.

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty kapitałowe

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

Instrumenty pochodne 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 dokonały 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.

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 II kwartał 2006 roku.

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.

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.

3. KOMENTARZ ZARZĄDU

Rezerwy.

Zmiana stanu rezerw na należności :

- stan na 01.01.2006	6 755 tys. zł
- utworzenie	304 tys. zł
- rozwiązanie	938 tys. zł
- stan na 30.06.2006	6 121 tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- stan na 01.01.2006	6 340 tys. zł
- zmniejszenie	72 tys. zł
- zwiększenie	266 tys. zł
- stan na 30.06.2006	6 534 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- stan na 01.01.2006	3 940 tys. zł
- zmniejszenie	174 tys. zł
- zwiększenie	573 tys. zł
- stan na 30.06.2006	4 339 tys. zł

a) Komentarz do wyników w II kw. 2006 oraz perspektywy na kolejne okresy

Przychody ze sprzedaży Grupy wyrażone w EUR za II kwartały 2006 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o 16,6%. Ponieważ średni kurs PLN/EUR za II kwartały 2006 roku był niższy o 4,4% w stosunku do tego samego okresu 2005 roku, to dynamika sprzedaży wyrażona w złotych była niższa i wyniosła 11,6%. Silny złoty wpłynął negatywnie również na poziom zysku operacyjnego. Porównując wyniki I półrocza 2006 roku i 2005 roku, należy zwrócić uwagę, iż w omawianych okresach wystąpiły nieporównywalne zdarzenia mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W 2005 roku sprzedano kotłownię w spółce FURNEL S.A. co dało zysk w kwocie 5 mln zł, Natomiast w II kwartale 2006 roku wystąpiły niestandardowe zdarzenia, które niekorzystnie wpłynęły na wynik finansowy. Są to:

- Ujemna wycena forwardów na dzień 30 czerwca zabezpieczających eksport w kwocie 2,1 mln zł.

Forwardy te zostały zrealizowane w miesiącach lipiec-sierpień z zyskiem 3,0 mln zł

- Strata fabryki w Rosji związana z cyklem osiągnięcia pełnych zdolności produkcyjnych w wysokości 0,9 mln zł.

Z końcem III kwartału rosyjska spółka osiągnie próg rentowności i będzie profitować progresywnie

- Koszty odpraw pracowniczych. Na dzień 30 czerwca redukcja zatrudnienia wyniosła 340 osób.

Poniesione koszty odpraw to 0,7 mln zł, ale obniżono trwale koszty osobowe o 0,8 mln zł miesięcznie.

- Wysokie koszty pozyskania nowych rynków Europy Zachodniej. Szczególnie dotyczy to kosztów transportu, w związku z rozwożeniem w pierwszym etapie małych ilości mebli na duże odległości..

Koszty te w kwartałach następnych będą dynamicznie spadać wraz ze wzrostem sprzedaży. W I półroczu nakłady te zamknęły się kwotą 1,6 mln zł

Od początku roku 2006 prowadzone są szerokie działania restrukturyzacyjne w celu poprawy efektywności operacyjnej Grupy Kapitałowej, w obszarach zatrudnienia, konsolidacji technologii i gospodarki materiałowej. Działania te związane były z przejmowaniem zakładów w I półroczu, ale już od III kwartału będą przynosić trwałe oszczędności.

Z innych zdarzeń nietypowych w II kwartale była niższa niż oczekiwano sprzedaż FURNEL S.A.. Związane to było z plasowaniem ekspozycji w okresie najniższego popytu.

Wynik całego półrocza Zarząd ocenia jako zbieg niekorzystnie wpływających faktów w jednym czasie, ale już od III kwartału rozpoczął się proces odwrotny, w którym poniesione nakłady zmieniać się będą w oszczędności i skutkować dobrymi wynikami.

Zarząd szacuje w 2006 roku osiągnąć poziom sprzedaży conajmniej w wysokości 482 mln zł, a zysk netto nie mniej niż 15 mln zł.

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

- W dniu 4 maja 2006 r. Zarządy FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.(Spółka Przejmująca) i Białostockich Fabryk Mebli S.A. (Spółka Przejmowana) podjęły uchwały przyjmujące

plan połączenia obydwu Spółek. Treść planu połączenia stanowił załącznik do raportu nr 14, który był przekazany do publicznej wiadomości dnia 04 maja 2006 roku.

- Również w dniu 4 maja 2006 r. Zarządy FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.(Spółka Przejmująca) i FURNEL SA (Spółka Przejmowana) podjęły uchwały przyjmujące plan połączenia obydwu Spółek. Treść planu połączenia stanowił załącznik do raportu nr 15, który był przekazany do publicznej wiadomości dnia 04 maja 2006 roku.
- W dniu 1 czerwca 2006 roku Urząd Miejski w Artiomowsku zarejestrował zmianę w strukturze kapitału zakładowego „FORTE UKRAINA” Spółki z o. o. z siedzibą w Artiomowsku. Obecnie FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. posiadają 100% udziałów w kapitale zakładowym „FORTE UKRAINA” co stanowi 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wysokość kapitału zakładowego w „FORTE UKRAINA” Sp. z o. o. nie uległa zmianie i wynosi 9.316.141,95 UAH (tj. ok. 5.708.932 złote). Zmiana struktury w kapitale zakładowym Spółki z o. o. „FORTE UKRAINA” wynika ze sprzedaży 1,5 % udziałów przez dotychczasowego udziałowca Spółki – Białostockie Fabryki Mebli S.A. z siedzibą w Białymstoku tj. Spółki w której Emitent posiada 100 % akcji.
- Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. dokonała w dniu 14 czerwca 2006 r. wyboru Ernst&Young Audit Sp. z o.o.. jako podmiotu, który będzie przeprowadzał badania i przeglądy sprawozdań finansowych Emitenta. Ernst&Young Audit Spółka z o. o. z siedzibą w Warszawie przy ul. E. Plater nr 53 jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 6468. Jest też podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Emitent nie korzystał dotychczas z usług Ernst&Young Audit Spółka z o. o.. Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. dokonała wyboru Spółki Ernest&Young Audit Spółka z o. o. zgodnie z § 5 pkt. 5.2.2. Statutu Spółki oraz § 4 pkt. 2. lit. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.. Umowa z Ernst&Young Audit Spółka z o. o. została zawarta na czas określony z możliwością jej przedłużenia o kolejne okresy i obowiązuje począwszy od sprawozdań finansowych dotyczących roku 2006.

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

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

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

Nie dotyczy.

e) Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej dywidendy)

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

f) Wskazanie istotnych zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30.06.2006

Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej informuje, że w dniu 31 lipca 2006 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy XIV Wydział Rejestrowy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru przedsiębiorców połączenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z Białostockimi Fabrykami Mebli S.A. z siedzibą w Białymstoku. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 515 §1 oraz art. 516 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Białostockie Fabryki Mebli S.A. z siedzibą w Białymstoku na FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej. W związku z powyższym przestały istnieć Białostockie Fabryki Mebli S.A., jako samodzielny podmiot prawa. Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

utworzył w Białymstoku Oddział Emitenta. BFM S.A. należała do Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. i objęta była konsolidacją. FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. były jedynym akcjonariuszem BFM S.A.. BFM S.A. posiadała zakład produkcyjny w Białymstoku i specjalizowała się w produkcji mebli skrzyniowych. 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.

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

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

Połączenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z BFM S.A. oraz z 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. Połączenie z BFM S.A. oraz z FURNEL S.A. 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). 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..

- h) Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30

czerwca 2006 roku w kwocie 540 tys. zł są opisane w tabeli pozycje pozabilansowe

i) Stanowisko Zarządu na temat prognozy

Prognoza wyników na 2006 rok zostanie przekazana raportem bieżącym nr 33.

j) Akcjonariusze Spółki FM FORTE S.A. posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2006 roku, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Lp.	Wykaz akcjonariuszy	Ilość głosów	% udział w liczbie głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów
1.	MaForm HOLDING AG	5.625.186	32,84 %	23,68 %
2.	Anna Formanowicz	1.080.353	6,31 %	4,55 %
3.	Oliver Nothdurft	1.217.666	7,11 %	5,13 %
4.	Alexander Nothdurft	1.333.549	7,78 %	5,61 %
5.	Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2.000.000	11,68 %	8,42 %
6.	PEKAO OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY	1.500.000	8,75 %	6,32 %
7.	COMMERCIAL UNION OFE BPH CU WBK	1.000.000	5,84 %	4,21 %

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

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

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

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

l) Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

m) Poręczenia i gwarancje

W dniu 26 czerwca 2006 r. Emitent udzielił 2 poręczeń wobec Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny w Białymstoku Centrum Korporacyjne w Hajnówce za zobowiązania Spółki FURNEL S.A. z siedzibą w Hajnówce z tytułu umowy kredytu na przedsięwzięcia inwestycyjne w wysokości 20.000.000 złotych oraz z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 6.700.000 złotych. Łączna wysokość zaciągniętych przez FURNEL S.A. i poręczonych przez FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. zobowiązań wynosi 26.700.000 złotych wraz z zobowiązaniami mogącymi powstać w przyszłości, w szczególności z odsetkami. Poręczenia zostały udzielone na czas obowiązywania umów kredytowych, do momentu wykonania zobowiązań przez FURNEL S.A. Umowa kredytu na przedsięwzięcia inwestycyjne przewiduje płatność ostatniej raty do dn. 31 marca 2009 r. FURNEL S.A. powzięło decyzję o przedłużeniu obowiązywania umowy kredytu w rachunku bieżącym do lipca 2007 roku. Udzielone przez FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. poręczenie jest bezpłatne. FURNEL S.A. jest podmiotem zależnym od FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w którym Emitent posiada 100% akcji.

n) Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących kursów.

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30.06.2005 przeliczono wg kursu średniego 1 EUR z dnia 30.06.2005r (1 EUR = 4,0401 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za II kwartały 2005r. wyceniono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za II kwartały 2005 rok = 4,0805zł).
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów stan na dzień 30.06.2006 przeliczono wg kursu średniego 1 EUR z dnia 30.06.2006r (1 EUR = 4,0434 zł). Natomiast pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za II kwartały 2006r. wyceniono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca (1 EUR średni za II kwartały 2006 rok = 3,9002zł).

Skrócone sprawozdanie finansowe według Ustawy o Rachunkowości (MSR)

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

BILANS	stan na 2006-06-30 koniec 2 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2006-03-31 koniec 1 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału/ 2005 (w tys. zł)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	209 664	212 223	186 102	175 436
1. Wartości niematerialne, w tym:	1 174	1 233	1 348	253
2. Rzeczowe aktywa trwałe	108 118	111 476	115 852	116 843
3. Należności długoterminowe	394	312	734	317
3.1. Od pozostałych jednostek	394	312	734	317
4. Inwestycje długoterminowe	96 770	96 545	65 853	55 783
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	96 709	96 484	65 792	55 722
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	96 701	96 476	65 784	55 714
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	96 701	96 476	65 784	55 714
b) w pozostałych jednostkach	8	8	8	8
4.2. Inne inwestycje długoterminowe	61	61	61	61
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 208	2 657	2 315	2 240
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 208	2 657	2 315	2 240
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	116 530	122 235	128 654	138 017
1. Zapasy	47 152	50 255	47 078	46 357
2. Należności krótkoterminowe	65 691	69 061	55 866	64 110
2.1. Od jednostek powiązanych	31 220	32 616	24 063	29 699
- należności z tytułu dostaw, robót i usług	31 220	32 616	24 063	29 699
2.2. Od pozostałych jednostek	34 471	36 445	31 803	34 411
3. Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 361		24 450	25 550
3.1. Inne papiery wartościowe	2 361		24 450	25 550
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	2 361		24 450	25 550
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	583	1 914	608	1 208
5. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	743	1 005	652	792
A k t y w a r a z e m	326 194	334 458	314 756	313 453

Dla porównywalności danych. Nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów i wieczyste użytkowanie gruntów od Skarbu Państwa w prezentowanych okresach zostały wykazane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe. Wcześniej dane te były prezentowane w pozycji Wartości niematerialne

BILANS	stan na 2006-06-30 koniec 2 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2006-03-31 koniec 1 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału/ 2005 (w tys. zł)
P a s y w a				
I. Kapitał własny	217 269	227 227	219 828	226 380
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego				
1. Kapitał zakładowy	32 198	32 198	32 133	32 133
2. Kapitał zapasowy	123 778	123 778	123 199	123 199
3. Kapitał z aktualizacji wyceny				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	64 934	62 725	62 725	50 040
5. Zysk (strata) zatrzymana z lat ubiegłych	1 626	8 585	271	17 694
6. Zysk (strata) zatrzymana netto okresu bieżącego	-5 267	-59	1 500	3 314
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	108 925	107 231	94 928	87 073
1. Rezerwy na zobowiązania	5 774	5 502	5 447	5 352
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 324	5 044	5 114	5 019
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	445	445	312	312
a) długoterminowa	445	445	312	312
b) krótkoterminowa				
1.3. Pozostałe rezerwy	5	13	21	21
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe	5	13	21	21
2. Zobowiązania długoterminowe	47 174	48 260	23 908	22 508
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	47 174	48 260	23 908	22 508
3. Zobowiązania krótkoterminowe	48 130	48 182	59 432	53 510
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 423	1 089		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	46 707	47 093	59 432	53 510
4. Pozostałe pasywa	7 847	5 287	6 141	5 703
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 847	5 287	6 141	5 703
a) długoterminowe	4 563	4 664	4 967	5 056
b) krótkoterminowe	3 284	623	1 174	647
P a s y w a r a z e m	326 194	334 458	314 756	313 453
Wartość księgowa	217 269	227 227	219 828	226 380
Liczba akcji	23 748 084	23 748 084	23 683 084	23 683 084
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,15	9,57	9,28	9,56
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2006-06-30 koniec 2 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2006-03-31 koniec 1 kwartału/ 2006 (w tys. zł)	stan na 2005-06-30 koniec 2 kwartału/ 2005 (w tys. zł)	stan na 2005-03-31 koniec 1 kwartału/ 2005 (w tys. zł)
1. Zobowiązania warunkowe	26 982	236	3 613	3 680
1.1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	26 982	236	3 613	3 565
- udzielonych gwarancji i poręczeń	26 982	236	3 613	3 656
1.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)				24
- roszczenia pracowników z tytułu rozwiązania umowy o pracę				24
Pozycje pozabilansowe, razem	26 982	236	3 613	3 680

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006- 01-01 do 2006-06-30	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005- 01-01 do 2005-06-30
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 042	148 185	54 457	122 782
- w tym od jednostek powiązanych	34 899	76 125	24 028	57 640
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 914	122 571	47 717	107 064
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 128	25 614	6 740	15 718
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52 160	115 797	43 491	95 129
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 709	93 324	37 375	80 634
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 451	22 473	6 116	14 495
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	15 882	32 388	10 966	27 653
IV. Koszty sprzedaży	12 834	24 327	9 549	18 365
V. Koszty ogólnego zarządu	6 037	10 477	5 060	8 971
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-2 989	-2 416	-3 643	317
VII. Pozostałe przychody operacyjne	145	231	420	494
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-10	5	-5	
2. Dotacje	25	50	25	50
3. Inne przychody operacyjne	130	176	400	444
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 107	2 110	495	1 111
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			2	2
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
3. Inne koszty operacyjne	1 107	2 110	493	1 109
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-3 951	-4 295	-3 718	-300
X. Przychody finansowe	993	1 512	1 902	3 017
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	464	464	50	50
- od jednostek powiązanych	464	464	50	50
2. Odsetki, w tym:	2	2	87	109
- od jednostek powiązanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji			286	618
4. Aktualizacja wartości inwestycji			64	134
5. Inne	527	1 046	1 415	2 106
XI. Koszty finansowe	2 521	2 960	317	656
1. Odsetki, w tym:	455	894	311	650
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
4. Inne	2 066	2 066	6	6
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-5 479	-5 743	-2 133	2 061
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV Zysk (strata) brutto	-5 479	-5 743	-2 133	2 061
XV. Podatek dochodowy	-271	-476	-319	561
a) część bieżąca	0	3	-344	894
b) część odroczone	-271	-479	25	-333
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)				
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV+/-XVI)	-5 208	-5 267	-1 814	1 500
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		1 547		12 937
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		23 683 084		23 683 084
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,07		0,55

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006- 01-01 do 2006-06-30	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005- 01-01 do 2005-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	227 227	226 642	226 380	205 839
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do	227 227	226 642	226 380	205 839
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 198	32 133	32 133	32 133
1.1 Zmiany kapitału zakładowego		65		
a) zwiększenia (z tytułu)		65		
- z tytułu emisji akcji		65		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 198	32 198	32 133	32 133
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	123 778	123 199	123 199	123 199
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		579		
a) zwiększenia (z tytułu)		579		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		579		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	123 778	123 778	123 199	123 199
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	62 725	62 725	50 040	50 040
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 209	2 209	12 685	12 685
a) zwiększenia (z tytułu)	2 209	2 209	12 685	12 685
- podział wyniku	2 209	2 209	12 685	12 685
b) zmniejszenia (z tytułu)				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	64 934	64 934	62 725	62 725
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 525	8 585	39 461	36 147
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	26 979	27 039	39 461	36 147
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do	26 979	27 039	39 461	36 147
a) zwiększenia (z tytułu)				
- wynik poprzedniego roku				
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 959	6 959	17 422	17 422
- odpis na kapitał rezerwowy	2 209	2 209	12 685	12 685
- wypłata dywidendy	4 750	4 750	4 737	4 737
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	20 020	20 080	22 039	18 725
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 454	18 454	18 454	18 454
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do	18 454	18 454	18 454	18 454
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	18 454	18 454	18 454	18 454
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 566	1 626	3 585	271
9. Wynik netto	-5 208	-5 267	-1 814	1 500
a) zysk netto				1 500
b) strata netto	5 208	5 267	1 814	
c) odpisy z zysku				
10. Kapitał mniejszości				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	217 269	217 269	219 828	219 828
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	217 269	217 269	219 828	219 828

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006- 01-01 do 2006-06-30	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały narastająco / 2005 okres od 2005- 01-01 do 2005-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-5 208	-5 267	-1 814	1 500
II. Korekty razem	12 652	18 553	9 343	2 370
1. Amortyzacja	3 793	7 288	3 145	6 331
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3 689	3 790	-2 841	-3 801
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	373	889	-53	-5
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	24	-5	224	280
5. Zmiana stanu rezerw	272	235	101	201
6. Zmiana stanu zapasów	3 103	8 343	-876	1 086
7. Zmiana stanu należności	3 236	7 209	8 779	7 586
8. Zmiana stanu zobowiązań	-4 337	-8 073	350	-8 279
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 499	-1 123	578	-895
10. Inne korekty			-64	-134
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 444	13 286	7 529	3 870
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	672	715	31 425	88 917
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	208	251	11	87
2. Z aktywów finansowych, w tym:	464	464	31 414	88 830
b) w jednostkach powiązanych, w tym:	464	464	50	50
- dywidenda i udziały w zyskach	464	464	50	50
b) w pozostałych jednostkach			31 364	88 780
- zbycie aktywów finansowych			31 077	88 162
- odsetki			287	618
II. Wydatki	4 497	7 882	44 125	101 795
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	912	4 035	3 342	6 700
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 585	3 847	40 353	94 665
a) w jednostkach powiązanych	1 224	1 486	10 438	10 848
- nabycie aktywów finansowych	1 224	1 486	10 438	10 848
b) w pozostałych jednostkach	2 361	2 361	29 915	83 817
- nabycie aktywów finansowych	2 361	2 361	29 915	83 817
- udzielone pożyczki długoterminowe				
3. Inne wydatki inwestycyjne			430	430
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 825	-7 167	-12 700	-12 878
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	16 766	22 274	2 230	37 768
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-313	331		
2. Kredyty i pożyczki	17 079	21 943	2 230	37 768
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	21 716	29 319	-2 341	30 551
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	20 879	27 966	-2 624	29 889
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	837	1 353	283	662
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 950	-7 045	4 571	7 217
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 331	-926	-600	-1 791
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 331	-926	-600	-1 791
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 914	1 509	1 208	2 399
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	583	583	608	608
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-300			300