

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY Qsr 1/2008

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 1 kwartał 2008 roku.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF

| SKONSOLIDOWANY BILANS | stan na 2008-03-31 koniec 1 kwartału/ 2008 (w tys. zł) | stan na 2007-12-31 (w tys. zł) |
|---|---|-----------------------------------|
| A k t y w a | | |
| I. Aktywa trwałe | 229 847 | 232 985 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 195 856 | 199 371 |
| 2. Wartości niematerialne | 1 896 | 1 691 |
| 3. Inwestycje wyceniane metodą praw własności | 2 499 | 2 482 |
| 4. Aktywa finansowe | 1 023 | 1 025 |
| 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 119 | 1 146 |
| 6. Nieruchomości inwestycyjne | 27 270 | 27 270 |
| 7. Rozliczenia międzyokresowe | 184 | - |
| II. Aktywa obrotowe | 203 381 | 201 759 |
| 1. Zapasy | 97 101 | 89 067 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 82 886 | 89 727 |
| 3. Rozliczenia międzyokresowe | 1 613 | 873 |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego | 1 494 | 1 748 |
| 5. Aktywa finansowe | 2 978 | 3 033 |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 309 | 17 311 |
| Suma Aktywów | 433 228 | 434 744 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| P a s y w a | | |
| I. Kapitał własny | 254 682 | 251 408 |
| 1. Kapitał podstawowy | 23 751 | 23 751 |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 111 646 | 111 646 |
| 3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zegrancicznej | -7 838 | -6 572 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe | 92 565 | 92 565 |
| 5. Zyski zatrzymane | 34 551 | 29 999 |
| 7. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych | 7 | 19 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 35 168 | 38 208 |
| 1. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery wartościowe | 17 208 | 21 203 |
| 2. Rezerwy | 1 388 | 1 388 |
| 3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 121 | 8 289 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 224 | 230 |
| 5. Pozostałe zobowiązania | 7 227 | 7 098 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 143 378 | 145 128 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 65 837 | 56 383 |
| 2. Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek i papierów wartościowych | 69 344 | 80 324 |
| 3. Pozostałe zobowiązania | | 1 608 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy | 8 197 | 6 813 |
| Suma Pasywów | 433 228 | 434 744 |

| | | |
|--|------------|------------|
| Wartość księgowa | 254 682 | 251 408 |
| Liczba akcji | 23 751 084 | 23 751 084 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 10,72 | 10,59 |

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 1 kwartał 2008 okres od 2008-01-01 do 2008- 03-31 | 1 kwartał 2007 okres od 2007-01-01 do 2007 03-31 |
|---|---|--|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
| I. Przychody ze sprzedaży w tym: | 119 619 | 121 300 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 118 843 | 119 547 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży usług | 776 | 1 753 |
| II. Koszt własny sprzedaży | 85 910 | 91 172 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 33 709 | 30 128 |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne | 2 269 | 221 |
| 2. Koszty sprzedaży | 18 001 | 19 442 |
| 3. Koszty ogólnego zarządu | 8 423 | 9 383 |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne | 3 935 | 2 159 |
| IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 5 619 | (635) |
| V. Przychody finansowe | 2 142 | 3 928 |
| 1. Dywidendy od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | | 691 |
| 2. Zysk ze zbycia aktywów finansowych | | |
| 3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | |
| 4. Odsetki | 11 | 30 |
| 5. Instrumenty finansowe (kontrakty forward) | | 1 193 |
| 6. Dodatnie różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych | 2 124 | 2 014 |
| 7. Pozostałe przychody finansowe | 7 | |
| VI. Koszty finansowe | 1 815 | 1 157 |
| 1. Odsetki od kredytów i pożyczek | 1 599 | 1 147 |
| 2. Prowizje od kredytów | 10 | |
| 3. Ujemne różnice kursowe od aktywów i zobowiązań finansowych | | |
| 4. Instrumenty finansowe (kontrakty forward) | | |
| 5. Pozostałe koszty finansowe | 206 | 10 |
| VII. Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności | 17 | |
| IX. Zysk (strata) brutto | 5 963 | 2 136 |
| X. Podatek dochodowy | 1 408 | 554 |
| a) część bieżąca | 1 304 | 701 |
| b) część odroczone | 104 | (147) |
| XVI. Zysk (strata) netto | 4 555 | 1 582 |
| Przypadający: | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | 4 552 | 1 582 |
| - akcjonariuszom mniejszościowym | (3) | |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję: | | |
| - podstawowy/rozwodniony z wyniku za okres | 0,19 | 0,07 |

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2008 roku

| | Kapitał Podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane/straty niepokryte | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|---|---|------------------------------------|------------------------------|--|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2008 roku | 23 751 | 111 646 | -6 572 | 29 999 | 92 565 | 19 | 251 408 |
| 1. Emisja akcji | | | | | | | |
| 2. Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy | | | | | | | |
| 3. Wypłata dywidendy | | | | | | -15 | -15 |
| 4. Wynik finansowy okresu | | | | 4 552 | | 3 | 4 555 |
| 5. Różnice kursowe z przeszacowania | | | -1 266 | | | | -1 266 |
| Na dzień 31 marca 2008 roku | 23 751 | 111 646 | -7 838 | 34 551 | 92 565 | 7 | 254 682 |

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku

| | Kapitał Podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane/straty niepokryte | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|---|---|------------------------------------|------------------------------|--|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2007 roku | 23 751 | 111 646 | -2 738 | 36 882 | 85 757 | 0 | 255 298 |
| 1. Emisja akcji | | | | | | | |
| 2. Odpis wyniku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy | | | | | | | |
| 3. Wypłata dywidendy | | | | | | | |
| 4. Wynik finansowy okresu | | | | 1 582 | | | 1 582 |
| 5. Różnice kursowe z przeszacowania | | | 377 | | | | 377 |
| Na dzień 31 marca 2007 roku | 23 751 | 111 646 | -2 361 | 38 464 | 85 757 | 0 | 257 257 |

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2008 roku | Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku |
|--|--|--|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 4 552 | 1 582 |
| II. Korekty o pozycje: | 8 823 | 820 |
| Udział w zyskach/stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | (17) | |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | 3 | |
| 2. Amortyzacja | 3 955 | 5 438 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | (1 374) | (1 686) |
| 4. Odsetki i dywidendy netto | 1 693 | 483 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | (2 134) | 682 |
| 6. Zmiana stanu należności | 6 558 | (431) |
| 7. Zmiana stanu zapasów | (991) | (2 024) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 143 | (1 568) |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 404 | (242) |
| 10. Zmiana stanu rezerw | 883 | 754 |
| 11. Podatek dochodowy zapłacony | (300) | (586) |
| 12. Inne korekty | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 13 375 | 2 402 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 3 089 | 1 487 |
| 1. Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 005 | 42 |
| 2. Sprzedaż aktywów finansowych | | |
| 3. Dywidendy otrzymane | | 691 |
| 4. Odsetki otrzymane | | |
| 5. Pozostałe | 2 084 | 754 |
| II. Wydatki | 1 630 | 5 138 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 630 | 4 800 |
| 2. Nabycie aktywów finansowych | | |
| 3. Nabycie aktywów finansowych jednostki powiązanej | | 338 |
| 4. Pozostałe | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 1 459 | (3 651) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 110 | 1 133 |
| 1. Wpływy z tytułu emisji akcji | | |
| 2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów / pożyczek | | 1 133 |
| 3. Wpłaty na kapitały | | |
| 4. Pozostałe wpływy finansowe | 110 | |
| II. Wydatki | 14 839 | 5 284 |
| 1. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 621 | |
| 2. Spłaty z tytułu zaciągnięcia kredytów / pożyczek | 12 397 | 4 110 |
| 3. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym | 15 | |
| 4. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym | | |
| 5. Odsetki zapłacone | 1 619 | 1 174 |
| 6. Pozostałe wydatki finansowe | 187 | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (14 729) | (4 151) |
| D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (A.III+/-B.III+/-C.III) | 105 | (5 400) |
| E. Różnice kursowe netto | (107) | (48) |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 17 311 | 8 443 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 17 309 | 3 091 |
| -o ograniczonej możliwości dysponowania | | |