

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
FABRYK MEBLI „FORTE” SPÓŁKA AKCYJNA W ROKU OBROTOWYM 2011
oraz
SPRAWOZDANIE Z OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY
SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA
RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011 r. przedstawiał się w następujący sposób:

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

W dniu 22 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. ustaliło pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej w obecnej kadencji.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń, w tym trzy w trybie pisemnym, na których podjęła 22 uchwały dotyczące m.in.:

1. oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010,
2. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w roku obrotowym 2010,
3. oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2010,
4. zatwierdzenia „Planu Spółki na rok 2011” oraz „Planu Grupy Kapitałowej Spółki na rok 2011”,
5. oceny proponowanych zmian w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej oraz oceny proponowanego połączenia FABRYK MEBLI „FORTE” SA z „Meble Polonia” Sp. z o. o., a także propozycji przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu i emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z włączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru akcji serii G oraz innych spraw będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
6. ustalenia liczby Członków Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” SA na nową kadencję, wyboru Zarządu na nową kadencję oraz ustalenia zasad i warunków sprawowania funkcji przez Członków Zarządu,
7. zatwierdzenia aneksu dot. zmiany warunków w umowach pożyczki zawartych pomiędzy FABRYKAMI MEBLI „FORTE” S.A. a „Meble Polonia” Sp. z o. o.

Prace Rady Nadzorczej w roku 2011 koncentrowały się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Spółki. Rada Nadzorcza z wnikliwością przyglądała się wszystkim aspektom działalności Spółki oraz pracy Zarządu. Zakres prac będących przedmiotem kontroli, konsultacji i opinii Rady Nadzorczej obejmował istotne obszary działalności, takie jak, ocena sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wyrażanie zgody na podejmowanie przez Zarząd określonych czynności zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza regularnie analizowała wyniki finansowe

Spółki, przebieg procesu inwestycyjnego oraz kwestie dot. kluczowych projektów podejmowanych przez Zarząd Spółki w roku 2011.

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

W dniu 22 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. podjęło uchwałę na mocy której powierzono Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu, w okresie, kiedy Rada Nadzorcza liczy nie więcej niż pięciu członków.

II. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU.

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

- I. sprawozdania Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w roku obrotowym 2011,
- II. sprawozdania finansowego FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2011.

Wyniki tego badania przedstawiają się następująco:

I. Badanie sprawozdania Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w 2011 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację strategii działania Spółki i cele ustalone przez Zarząd. Po przeanalizowaniu sprawozdania Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z działalności Spółki w 2011 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że:

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

e) zatrudnieniu w Spółce.

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

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

Rada Nadzorcza uważa, że zakres i sposób prezentacji tych informacji wyczerpująco i w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają wszystkie istotne zdarzenia i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową oraz na wyniki uzyskane przez Spółkę w 2011 roku.

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

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

II. Badanie sprawozdania finansowego FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej za rok obrotowy 2011, zweryfikowanego przez biegłego rewidenta.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2010, mając na uwadze sporządzoną przez audytora Spółki – „ForBiznes Audyt – Libsz, Kępka, Zielińska – biegli rewidenci” Spółka partnerska z siedzibą w Łodzi – opinię z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza uznaje, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011, na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 463.548 tys. zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt trzy miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy złotych),
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 21.758 tys. zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 7.320 tys. zł (słownie: siedem milionów trzysta dwadzieścia tysięcy złotych),
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 10.491 tys. zł (słownie: dziesięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 19.104 tys. zł (słownie: dziewiętnaście milionów sto cztery tysiące złotych),
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,

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

Zdaniem biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Po przeanalizowaniu poszczególnych składników sprawozdania finansowego Spółki oraz opinii i raportu biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2011.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu Zarządu FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z działalności Spółki w 2011 roku.

III. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU.

Rada Nadzorcza działając zgodnie z przepisami art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 i § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 4 ust. 2 pkt.e Regulaminu Rady Nadzorczej przeprowadziła badanie Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” Spółki Akcyjnej w 2010 roku oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. po zapoznaniu się ze sporządzoną przez audytora „ForBiznes Audyt – Libsz, Kępka, Zielińska – biegli rewidenci” Spółka partnerska z siedzibą w Łodzi, opinią z przeprowadzonego badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. uznaje, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2011, na które składają się:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 473.797 tys. zł (słownie: czterysta siedemdziesiąt trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - b. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 38.577 tys. zł (słownie: trzydzieści osiem milionów pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 24.646 tys. zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony sześćset czterdzieści sześć tysięcy złotych),
 - d. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.462 tys. zł (słownie: sześć milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące złotych),

- e. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 14.371 tys. zł (słownie: czternaście milionów trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- f. zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,

2. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w roku obrotowym 2011,

zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki, a także ze stanem faktycznym. W ocenie biegłego rewidenta Grupy Kapitałowej, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. rzetelnie i jasno przedstawia informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, a także zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Po przeanalizowaniu Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. za rok obrotowy 2011 i sprawozdania Zarządu Grupy Kapitałowej za rok 2011 oraz opinii i raportu biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń co do prawidłowości rzetelności powyżej opisanych sprawozdań Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Funkcjonujący w Spółce zintegrowany system informatyczny SAP R/3 i zatwierdzona przez Zarząd Spółki polityka rachunkowości oparte na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości umożliwiają i zapewniają prawidłowe funkcjonowanie kontroli wewnętrznej każdej operacji o skutkach finansowych dla Spółki. Struktura informatyczna systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgami główną i pomocniczymi. Wysoka elastyczność systemu pozwala na jego bieżące dostosowywanie do zmieniających się

zasad rachunkowości, obiegu dokumentacji lub innych norm prawnych. Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków. Funkcjonująca w Spółce i Grupie Kapitałowej polityka rachunkowości w zakresie sprawozdawczości finansowej stosowana jest zarówno w procesie budżetowania, prognozowania jak i okresowej sprawozdawczości zarządczej, a więc Spółka wykorzystuje spójne zasady księgowe reprezentując jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych do wiadomości akcjonariuszy.

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

Elektroniczny obieg faktur przychodzących do Spółki pozwala na pełną kontrolę obiegu przychodzących do Spółki faktur, w szczególności obrazuje i dokumentuje poszczególne poziomy akceptacji konkretnych faktur, wielkość należności i terminy płatności.

W celu sprawniejszej i pełniejszej kontroli realizacji budżetu Spółki został rozbudowany system kontroli realizacji budżetów poszczególnych komórek organizacyjnych. Ocena realizacji budżetów Oddziałów i Biur funkcjonujących w ramach struktury organizacyjnej Spółki odbywa się w cyklu kwartalnym, co pozwala na dostarczanie dodatkowych informacji zarządczych, optymalizację kosztową oraz eliminację ewentualnych zagrożeń. W trakcie kwartalnej oceny realizacji budżetu omawiane są wszelkie istotne kwestie dotyczące poszczególnych komórek organizacyjnych, zapadają także decyzje zaadresowane do konkretnych osób ze wskazaniem terminu realizacji zadania. Kontrola sposobu realizacji danej decyzji i efekty jej wdrożenia następuje na kolejnym spotkaniu budżetowym.

Spółka jest świadoma ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i wdrożyła mechanizmy kontrolne pozwalające zarządzać ryzykiem i utrzymywać je na akceptowalnym poziomie, zarówno w pionach produkcyjnych jak i w innych obszarach działalności. Posiada certyfikat potwierdzający spełnienie norm zarządzania jakością w przedsiębiorstwie ISO 9001. W Spółce funkcjonuje Dział Contolingu i Audytu Wewnętrznego, którego jednym z podstawowych zadań jest weryfikacja procedur i standardów działania poszczególnych działów funkcjonujących w Spółce pod kątem przestrzegania prawidłowości ich działania oraz informowanie Zarządu Spółki o poprawności, skuteczności i efektywności przyjętych

rozwiązań oraz, o ile to możliwe, przedstawianie propozycji działań korygujących i naprawczych w kontrolowanych obszarach.

Nadzór nad stosowaniem zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę, zgodnie z rekomendacjami Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., był również istotnym obszarem zainteresowania Rady Nadzorczej

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

V. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2011 ROKU

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

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

Rada Nadzorcza rzetelnie i skutecznie prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu i pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2011, również pod względem właściwego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Podpisał:



.....

Zbigniew Sebastian

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