

FOTA S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Gdynia, 29 kwietnia 2011 roku

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	7
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne	8
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
3. Skład Zarządu Spółki	8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
5. Inwestycje Spółki	9
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
6.1. Profesjonalny osąd	9
6.2. Niepewność szacunków	10
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
7.1. Oświadczenie o zgodności	11
7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	11
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	15
10. Korekta błędów	17
11. Zmiana szacunków	17
12. Istotne zasady rachunkowości	20
12.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
12.2. Rzeczowe aktywa trwałe	20
12.3. Nieruchomości inwestycyjne	21
12.4. Wartości niematerialne	21
12.5. Leasing	22
12.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	22
12.7. Koszty finansowania zewnętrznego	23
12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	23
12.9. Aktywa finansowe	23
12.10. Utrata wartości aktywów finansowych	24
12.11. Wbudowane instrumenty pochodne	25
12.12. Zapasy	26
12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26
12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
12.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	27
12.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
12.17. Rezerwy	28
12.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	28
12.19. Płatności w formie akcji własnych	28
12.20. Przychody	28
12.21. Podatki	29
12.22. Zysk netto na akcję	30
13. Informacje dotyczące segmentów działalności	30
14. Przychody i koszty	31

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

14.1. Pozostałe przychody operacyjne	31
14.2. Pozostałe koszty operacyjne.....	31
14.3. Przychody finansowe.....	31
14.4. Koszty finansowe	31
14.5. Koszty według rodzajów	32
14.6. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	32
14.7. Koszty świadczeń pracowniczych	32
15. Podatek dochodowy	33
15.1. Obciążenie podatkowe	33
15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	33
15.3. Odroczony podatek dochodowy	34
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	34
17. Zysk przypadający na jedną akcję	35
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	35
19. Rzeczowe aktywa trwałe	36
20. Leasing	37
20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca.....	37
20.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	37
21. Wartości niematerialne	38
22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	39
23. Pozostałe aktywa	40
23.1. Pozostałe aktywa finansowe.....	40
23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	41
24. Świadczenia pracownicze	41
24.1. Programy akcji pracowniczych.....	41
24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	41
25. Zapasy	41
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	42
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	43
28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwy	43
28.1. Kapitał podstawowy	43
28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44
28.3. Pozostałe kapitały rezerwy	44
28.4. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	44
29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	45
30. Rezerwy.....	47
30.1. Zmiany stanu rezerw	47
30.2. Rezerwa restrukturyzacyjna	47
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	48
31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	48
31.2. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	48
31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	49
31.4. Rozliczenia międzyokresowe	49
32. Zobowiązania inwestycyjne.....	49
33. Zobowiązania przyszłe	49
34. Zobowiązania warunkowe	50
34.1. Sprawy sądowe.....	50

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

34.2. Rozliczenia podatkowe	50
35. Informacje o podmiotach powiązanych.....	50
35.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	52
35.2. Jednostka stowarzyszona	52
35.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	52
35.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	52
35.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	52
35.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	53
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	53
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	53
37.1. Ryzyko stopy procentowej	53
37.2. Ryzyko walutowe	54
37.3. Ryzyko kredytowe	55
37.4. Ryzyko związane z płynnością	55
38. Instrumenty finansowe	56
38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	56
38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	57
38.3. Ryzyko stopy procentowej	58
39. Zarządzanie kapitałem	58
40. Struktura zatrudnienia	59
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	59

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Przychody ze sprzedaży towarów		430 680	419 778
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		67 292	71 326
Przychody ze sprzedaży		497 972	491 104
Koszt sprzedanych towarów		(331 039)	(315 820)
Koszt sprzedanych produktów i usług		(38 247)	(42 305)
Zysk brutto ze sprzedaży		128 686	132 979
Pozostałe przychody operacyjne	14.1	499	974
Koszty sprzedaży		(82 039)	(84 191)
Koszty ogólnego zarządu		(27 338)	(25 679)
Pozostałe koszty operacyjne	14.2	(19 512)	(8 156)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		296	15 927
Przychody finansowe	14.3	2 083	589
Koszty finansowe	14.4	(18 512)	(8 318)
Zysk /(strata) brutto		(16 133)	8 198
Podatek dochodowy	15	2 704	(1 198)
Zysk /(strata) netto		(13 429)	7 000
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody		(13 429)	7 000
Zysk/(strata) na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		(1,43)	0,74
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres obrotowy		(1,43)	0,74

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Nota	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	39 772	40 650
Wartości niematerialne	21	12 303	11 431
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22	17 117	29 777
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	4 128	358
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	13 421	8 795
		86 741	91 011
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	179 314	152 757
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	64 336	74 740
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	900
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	2 805	2 509
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	2 405	9 462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	11 924	8 222
		260 784	248 590
SUMA AKTYWÓW		347 525	339 601
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28.1	18 832	18 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28.2	70 477	70 477
Pozostałe kapitały rezerwowe	28.3	70 157	63 157
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	28.4	(13 429)	7 000
Kapitał własny ogółem		146 037	159 466
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	3 052	4 882
Rezerwy	30	70	97
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	2 047	272
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	1 943	2 042
		7 112	7 293
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.1	86 042	67 068
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	87 817	88 958
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	995	192
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.3	14 028	12 559
Rozliczenia międzyokresowe	31.4	5 494	4 065
		194 376	172 842
Zobowiązania razem		201 488	180 135
SUMA PASYWÓW		347 525	339 601

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

		<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2009</i>
	<i>Nota</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		(13 429)	7 000
Korekty o pozycje:		34 985	37 936
Amortyzacja	14.5	5 679	5 837
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	(319)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		11 304	10 157
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(26 556)	24 293
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		23 718	(11 542)
Odsetki		4 445	4 801
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		8 486	386
Zmiana stanu rezerw		(4 751)	2 187
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		12 660	2 136
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		21 556	44 936
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		490	392
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(6 163)	(3 167)
Wpływy z tytułu premii z instrumentów		-	-
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach		-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach		-	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Spłata udzielonych pożyczek		327	-
Udzielenie pożyczek		(4 393)	(2 492)
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 739)	(5 267)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(697)	(446)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		1 401	16 023
Spłata pożyczek/kredytów		(4 373)	(47 750)
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		(4 887)	(4 991)
Odsetki otrzymane		441	190
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(8 115)	(36 974)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 702	2 695
Środki pieniężne na początek okresu	27	8 222	5 527
Środki pieniężne na koniec okresu	27	11 924	8 222

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2010 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		18 832	70 477	63 157	7 000	159 466
Zysk / strata za okres obrotowy					(13 429)	(13 429)
Transfer zysków z lat poprzednich	28.3			7 000	(7 000)	
Na dzień 31 grudnia 2010 roku		18 832	70 477	70 157	(13 429)	146 037

za rok finansowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		18 832	70 477	101 500	(38 343)	152 466
Zysk / (strata) za okres obrotowy					7 000	7 000
Pokrycie strat	28.3			(38 343)	38 343	
Na dzień 31 grudnia 2009 roku		18 832	70 477	63 157	7 000	159 466

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe FOTA S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Fota S.A. („Fota” „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000047702.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 192598184.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2010 skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Paweł Gizicki – Prezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Hubert Bujnowski – Członek Zarządu

W dniu 16 grudnia 2010 Wojciech Pratkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 16 grudnia 2010 Rada Nadzorcza Spółki powołała Pawła Gizickiego na stanowisko Prezesa Zarządu.

W dniu 16 grudnia Rada Nadzorcza Spółki powołała Karola Dudiję na Członka Zarządu od dnia 3 stycznia 2011 roku.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	75,6 %	60,8 %
Autoprime Czechy	Praga, Czechy	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Expom	Kwidzyn, Polska	handel częściami samochodowymi	99,5 %	99,5 %
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami samochodowymi	70,0%	70,0%
Vessel	Warszawa, Polska	usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Grupa Fota posiada powiązanie osobowe z firmą Fota Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę i Panią Lucynę Fotę posiadających łącznie 100% udziałów w kapitale tej jednostki.

W dniu 28 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w ART-GUM sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie nabycia przez spółkę w celu umorzenia wszystkich udziałów należących do Pana Zbigniewa Morawskiego oraz upoważniło zarząd jednostki do zawarcia stosownej umowy. W wyniku zatwierdzenia w dniu 8 marca 2010 roku przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w statucie ART-GUM sp. z o.o. umowa nabycia udziałów w celu umorzenia została zrealizowana. Umorzenie udziałów zostało dokonane z czystego zysku jednostki po ich wartości nominalnej. W rezultacie Fota zwiększyła swój udział w kapitale Art-Gum z 60,8% do 75,6%.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Należne rabaty upusty i inne płatności uzależnione od wielkości zakupów

Umowy z dostawcami towarów przewidują rabaty i upusty, których wysokość zależy od wielkości obrotów zrealizowanych w danym okresie rozliczeniowym. Wysokość rabatów należnych Spółce może być ustalona jako odsetek zrealizowanych obrotów, zmieniający się w zależności od wielkości zakupów. Na podstawie aktualnych prognoz sprzedaży i zakupów Spółka na koniec każdego okresu sprawozdawczego oszacowuje wartość należnych jej za ten okres rabatów i upustów. Należne rabaty i upusty pomniejszają wartość zapasów, których dotyczą. W części dotyczącej towarów już sprzedanych korygują koszt zakupu sprzedanych towarów.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

6.2. Niepewność szacunków

Ponizej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów trwałych

O ile istnieją przesłanki Spółka przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka aktualizuje wysokość odpisów na zapasy i należności.

Spółka oszacowuje wartość odpisu na zapasy, odrębnie dla każdego indeksu, uwzględniając następujące kryteria: rotację towarów, częstotliwość transakcji oraz rodzaj towaru.

Zasady tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności handlowych bazują na okresie ich przeterminowania.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące okoliczności mogą wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę:

- Jak przedstawiono w notce 29 zobowiązania krótkoterminowe Spółki obejmują 87 817 tysięcy złotych z tytułu kredytów bankowych, których termin spłaty przypada przed dniem 31 grudnia 2011 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia umów kredytowych na kolejne okresy mógłby mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2010 roku:

- *Zmieniony MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych* opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku,
- *Zmieniony MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku,
- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* opublikowany w dniu 27 listopada 2008 roku,
- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* opublikowany w dniu 23 lipca 2009 roku,
- *Poprawka do MSR 39 Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone Zmiany MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* opublikowana w dniu 31 lipca 2008 roku,
- *Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji* opublikowana w dniu 18 czerwca 2009 roku,
- *Poprawki do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2007-2009 Annual Improvements)*,
- *Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane* wydana w dniu 30 listopada 2006 roku,
- *Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości* wydana w dniu 3 lipca 2008 roku,
- *Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* wydana w dniu 3 lipca 2008 roku,
- *Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* wydana w dniu 27 listopada 2008 roku,
- *Interpretacja KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów* wydana w dniu 29 stycznia 2009 roku.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *Zmieniony MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych*

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku. MSSF 3 obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą nie wcześniej niż 1 lipca 2009 roku. Wprowadzone zmiany zawierają m.in. możliwość wyboru ujęcia udziałów niedających kontroli albo według wartości godziwej, albo według ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto; w przypadku przejęć kilkietapowych – konieczność przeszacowania dotychczas posiadanych udziałów do wartości godziwej na dzień nabycia kontroli z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Spółki, a oszacowanie jego wpływu w przyszłości nie jest możliwe.

- *Zmieniony MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*

Zmieniony MSR 27 został opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku. Ma on zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami posiadającymi udziały niedające kontroli były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard uszczegóławia również sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcia różnicy w rachunku zysków i strat.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Spółki, a oszacowanie jego wpływu w przyszłości nie jest możliwe.

- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF 1 został opublikowany w dniu 27 listopada 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmieniony standard nie zawiera istotnych zmian o charakterze merytorycznym, proponuje natomiast nową strukturę standardu i scala w jeden dokument wszystkie zmiany jakie miały miejsce do tej pory.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Spółki.

- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF 1 został opublikowany w dniu 23 lipca 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później. Zmieniony standard wprowadza dwa dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy.

Zmieniony MSSF 1 nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiana do MSR 39 Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane Zmiany MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*

Zmiana do MSR 39 została opublikowana w dniu 31 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiana precyzuje zasady kwalifikacji oraz warunki, jakie musi spełnić pozycja finansowa, aby mogła zostać zakwalifikowana jako pozycja zabezpieczana. Wprowadzone zmiany objaśniają, w jaki sposób obecnie istniejące podstawowe zasady rachunkowości zabezpieczeń powinny być stosowane w sytuacji wyznaczenia jednostronnego ryzyka (tj. zmiany wartości przepływów pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej jedynie poniżej lub powyżej pewnego wyznaczonego pułapu wyznaczonej zmiennej) oraz inflacji stanowiącej część przepływów pieniężnych dla danego instrumentu finansowego – jako pozycji zabezpieczanych.

Zastosowanie zmiany do standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji*

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana w dniu 18 czerwca 2009 roku. Ma ona zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później. Zmiana do standardu wyjaśnia, w jaki sposób jednostka zależna w grupie powinna prezentować niektóre płatności w formie akcji w swoim sprawozdaniu finansowym. Transakcje w których jednostka otrzymuje towary i usługi za które płaci inny podmiot z grupy, powinny zostać wykazane w księgach jednostki otrzymującej towary lub usługi, niezależnie od tego, która jednostka transakcję rozlicza i w jaki sposób następuje zapłata.

Zastosowanie zmiany do standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2007-2009 Annual Improvements)*

W dniu 16 kwietnia 2009 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do dwunastu standardów wynikające z corocznego przeglądu dokonanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w sierpniu 2008 roku, mające na celu usunięcie niespójności i jaśniejsze sformułowanie standardów. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później (w zależności od standardu). W ramach zmian zmodyfikowano m.in. MSR 17 *Leasing*, wprowadzając konieczność odrębnej oceny charakteru leasingu w stosunku do objętych nim gruntów i budynków. Zmiana nakazuje ponowną ocenę klasyfikacji gruntów w leasingu, przyjmując za podstawę informacje istniejące w momencie rozpoczęcia leasingu. Przy ocenie charakteru leasingu w odniesieniu do gruntów należy uwzględnić fakt ich nieograniczonego ekonomicznego okresu użytkowania. Leasing nowo zaklasyfikowany jako leasing finansowy co do zasady wymaga retrospektywnego ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

Spółka zastosowała te zmiany zgodnie z wytycznymi UE – później niż zakładano to w momencie ich opublikowania. Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane*

Interpretacja KIMSF 12 została wydana w dniu 30 listopada 2006 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. Interpretacja KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Spółka zastosowała tę interpretację zgodnie z wytycznymi UE – później niż zakładano to w momencie jej opublikowania. Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości*

Interpretacja KIMSF 15 została wydana w dniu 3 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku lub później. Interpretacja dotyczy podmiotów prowadzących działalność deweloperską. Interpretacja ta zawiera wskazówki w jakim momencie i w jaki sposób powinny być ujmowane przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty sprzedaży, w sytuacji, gdy umowa pomiędzy deweloperem i nabywcą zostaje zawarta przed ukończeniem budowy nieruchomości. Zawiera również wytyczne odnośnie sposobu ustalania, czy umowa o budowę nieruchomości podlega wymogom MSR 11 czy MSR 18.

Spółka zastosowała tę interpretację zgodnie z wytycznymi UE – później niż zakładano to w momencie jej opublikowania. Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

Interpretacja KIMSF 16 została wydana w dniu 3 lipca 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 października 2008 roku lub później. Interpretacja dotyczy podmiotów stosujących zabezpieczenie inwestycji w jednostki zagraniczne i dostarcza informacji i wyjaśnień, kiedy i w jaki sposób zabezpieczenia te mogą być dokonywane.

Spółka zastosowała tę interpretację zgodnie z wytycznymi UE – później niż zakładano to w momencie jej opublikowania. Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom*

Interpretacja KIMSF 17 została wydana w dniu 27 listopada 2008 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji polegających na przekazywaniu udziałowcom aktywów niepieniężnych.

Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów*

Interpretacja KIMSF 18 została wydana w dniu 29 stycznia 2009 roku i ma zastosowanie dla aktywów otrzymanych w okresach rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania aktywów otrzymywanych w celu zapewnienia przekazującym te aktywa dostępu do usług użyteczności publicznej, takich jak elektryczność, gaz i woda.

Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone przez Spółkę

W 2010 roku zmianie uległy zasady prezentacji przychodów z tytułu bonusów marketingowych oraz kosztów rezerwy na niewykorzystane urlopy.

W sprawozdaniach finansowych Spółki za okresy zakończone przed 1 stycznia 2010 roku przychody z tytułu bonusów marketingowych ujmowane były w pozostałych przychodach operacyjnych. Aktualnie wykazywane są jako przychody ze sprzedaży usług. Zdaniem Zarządu Spółki taka prezentacja lepiej odzwierciedla charakter przychodów, które związane są z usługami promocyjnymi świadczonymi na rzecz dostawców.

W 2010 roku zmianie uległ również sposób prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy. W latach poprzednich zobowiązanie z tego tytułu ujmowane było w długoterminowych rezerwach, z kolei koszty zawiązania rezerwy w pozostałych kosztach operacyjnych. Aktualnie zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów ujmowane jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych a koszty zawiązania rezerwy obciążają koszty sprzedaży, koszty zarządu oraz koszty sprzedanych produktów i usług zależnie od miejsca postawiania.

Powyższe zmiany miały następujący wpływ na prezentację w sprawozdaniach finansowych Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Fota S.A. za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009

	2009 (audytowane)	korekta bonusów	Korekta Rezerwy	2009 (zmienione)
Przychody ze sprzedaży	487 674	3 430		491 104
Koszt sprzedanych produktów, towarów i usług	(358 125)			(358 125)
Zysk brutto ze sprzedaży	129 549	3 430		132 979
Koszty sprzedaży	(84 402)		211	(84 191)
Koszty ogólnego zarządu	(25 807)		128	(25 679)
Zysk na sprzedaży	19 340	3 430	339	23 109
Pozostałe przychody operacyjne	4 743	(3 430)	(339)	974
Pozostałe koszty operacyjne	(8 156)			(8 156)
Zysk z działalności operacyjnej	15 927	-	-	15 927

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku

	31 grudnia 2009 (audytowane)	korekta rezerwy	31 grudnia 2009 (zmienione)
PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	1 091	(994)	97
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	3 071	994	4 065

9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- Zmieniony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF1 został opublikowany w dniu 28 stycznia 2010 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Spółki zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiana do MSR 12 Podatek odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 12 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiana do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych opublikowana 4 listopada 2009 roku*

Zmiana do MSR 24 została opublikowana w dniu 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 24 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmiana do MSR 24 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiana do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja*

W dniu 8 października 2009 roku opublikowano zmianę dotyczącą regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 32 od 1 stycznia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements)*

W dniu 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian z dniem ich wejścia w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- *Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*

Zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.

Spółka zastosuje zmiany do Interpretacji KIMSF 14 od 1 stycznia 2011 roku.

Zmieniona interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 19 *Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*

Interpretacja KIMSF 19 została wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Spółka stosuje Interpretację KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tej interpretacji.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych* opublikowane w dniu 7 października 2010 roku,
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

10. Korekta błędów

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 Spółka nie dokonywała korekt błędów.

11. Zmiana szacunków

W 2010 roku Spółka dokonała zmiany niektórych szacunków. W efekcie przeprowadzonej analizy przyjęto nowe, bardziej rygorystyczne zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych. Zaostrzeniu uległy również kryteria dotyczące testów na trwałą utratę wartości aktywów finansowych. W opinii Zarządu nowe zasady lepiej odzwierciedlają ryzyko utraty wartości aktywów. W konsekwencji przyjętych zmian niezbędne było wprowadzenie korekt wartości aktywów, które dotyczyły głównie lat ubiegłych. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej korekty wynikające ze zmian szacunków obciążają w pełni wynik 2010 roku.

Poniżej przedstawiono główne zmiany w zakresie stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości:

Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności

Zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, odpis aktualizujący wartość należności tworzony był według następujących założeń:

Przeterminowanie należności od daty wymagalności	Odpis
180-365 dni	25%
Ponad 365 dni	50%

Odpisem w wysokości 100% wartości objęte były należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości i likwidacji, należności od klientów w postępowaniu układowym oraz od klientów w postępowaniu ugodowym.

Podstawą tworzenia odpisu była należność niepokryta gwarancją lub innym zabezpieczeniem.

Zgodnie z polityką przyjętą w 2010 roku odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są według następujących założeń:

Przeterminowanie należności od daty wymagalności	krajowe	zagraniczne
180-365 dni	25%	75%
365 – 730 dni	75%	100%
Ponad 730 dni	100%	100%

Odpisem w wysokości 100% wartości objęte są należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości i likwidacji, należności od klientów w postępowaniu układowym oraz od klientów w postępowaniu ugodowym.

Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów

Zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, odpis aktualizujący wartość zapasów dotyczył zapasów nierotujących w okresie ostatnich 12 miesięcy i bazował na ich strukturze wiekowej. Dla zapasów nierotujących, starszych niż 12 miesięcy tworzony był odpis według następujących założeń:

Struktura wiekowa towarów nierotujących w okresie 12 miesięcy	Odpis
365-730dni	10%
730-1095 dni	35%
powyżej 1095 dni	75%

Zapasy uszkodzone lub nieprzydatne jednostce podlegały odpisom aktualizującym ich wartość do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto na zasadach indywidualnych w momencie stwierdzenia uszkodzenia lub nieprzydatności jednak nie później niż na koniec każdego roku obrotowego.

Zgodnie z polityką przyjętą w 2010 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzone są z uwzględnieniem następujących kryteriów:

- rotacji (współczynnik odzwierciedlający okres czasu, na który wystarcza aktualny zapas towaru w ramach danego indeksu na bazie sprzedaży w okresie ostatnich 12 miesięcy),
- klasy towaru (współczynnik określający częstotliwość i wartość transakcji na danym indeksie w okresie ostatnich 12 miesięcy),
- grup asortymentowych (grupowanie asortymentu pod względem utraty walorów użytkowych wraz z upływem czasu).

W oparciu o roczną sprzedaż oraz o zapas na danym indeksie wyliczana jest długość okresu w którym możliwe będzie zapewnienie sprzedaży w oparciu o aktualny stan magazynowy. W przypadku gdy okres ten jest dłuższy niż 1 rok, wartość zapasu przypisywana jest do poszczególnych przedziałów czasowych, według których tworzone są następnie odpisy:

Okres	Odpis
do 1 roku	0%
od 1 roku do 3 lat	10%
od 3 lat do 5 lat	40%
od 5 lat do 10 lat	60%
powyżej 10 lat	80%

Następnie wartość odpisu korygowana jest o współczynnik procentowy przypisany do poszczególnych klas towaru. Dodatkowo dla wybranych grup asortymentowych o krótszym, szacunkowym okresie żywotności (np. akumulatory, opony, oleje), wartość odpisu powiększana jest o odpowiedni wskaźnik.

Testy na trwałą utratę wartości aktywów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów finansowych, przyjmując ostrożne scenariusze, dotyczące wartości środków pieniężnych generowanych przez te aktywa w przyszłości. W rezultacie przeprowadzonych testów w bilansie jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2010 roku rozpoznano następujące odpisy:

Jednostka	
Autoprime	8 763
Expom	2 305
Fota Czechy	858
Fota Węgry	733
Razem	12 659

Korekty wprowadzone przez Spółkę w 2010 roku obejmują:

Utrata wartości inwestycji w udziały	12 659
Odpis na należności od podmiotów powiązanych	2 487
Dodatkowy odpis na zapasy	6 725
Dodatkowy odpis na należności	1 484
Należności z tytułu VAT	1 350
RAZEM	24 705

Wpływ zmian szacunków na sprawozdanie z całkowitych dochodów Fota S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 (przed korektą)</i>	<i>korekta</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 (po korekcie)</i>
Przychody ze sprzedaży	497 972		497 972
Koszt własny sprzedaży	369 286		369 286
Zysk brutto ze sprzedaży	128 686		128 686
<i>Marża brutto na sprzedaży (%)</i>	<i>25,8%</i>		<i>25,8%</i>
Koszty sprzedaży	82 039		82 039
Koszty ogólnego Zarządu	27 338		27 338
Zysk ze sprzedaży	19 309		19 309
<i>Marża na sprzedaży (%)</i>	<i>3,9%</i>		<i>3,9%</i>
Pozostała działalność operacyjna	(6 967)	(12 046)	(19 013)
Zysk z działalności operacyjnej	12 342	(12 046)	296
<i>EBIT (%)</i>	<i>2,5%</i>		<i>0,1%</i>
Działalność finansowa	(3 770)	(12 659)	(16 429)
Zysk /(strata) brutto	8 572	(24 705)	(16 133)
<i>%</i>	<i>1,7%</i>		<i>-3,2%</i>
Podatek dochodowy	(1 261)	3 965	2 704
Zysk /(strata) netto	7 311	(20 740)	(13 429)
<i>%</i>	<i>1,47%</i>		<i>-2,70%</i>

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2009 roku
USD	2,9641	2,8503
EURO	3,9603	4,1082

12.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednie związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	od 5 do 7 lat
Urządzenia biurowe	od 5 do 10 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	od 2,5 do 3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników w aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności koryguje z efektem od początku roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

12.3. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartości nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

12.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Oprogramowanie komputerowe	Inne (w tym znaki towarowe)
Okresy użytkowania	5-15 lat	3-17 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	5-15 lat metodą liniową	3-17 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

12.5. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

12.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla

danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

12.7. Koszty finansowania ze wewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego, pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

12.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy, zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

12.10. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

12.10.1 Aktywa ujmowane według amortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według amortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów w obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego amortyzowanego kosztu.

12.10.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

12.10.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

12.11. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;

- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

12.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia / kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Towary	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	– koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Materiały	– w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Kwoty rabatów i upustów oraz innych płatności uzależnionych od wielkości zakupów ujmowane są jako zmniejszenie ceny zakupu niezależnie od daty faktycznego ich przyznania pod warunkiem, że ich otrzymanie jest uprawdopodobnione.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

12.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

12.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnica odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

12.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

12.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

12.19. Płatności w formie akcji własnych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności / wyników, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

12.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

12.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

12.20.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

12.20.3 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

12.20.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

12.21. Podatki

12.21.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

12.21.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

12.21.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

12.22. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

13. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. Spółka ocenia, że wszystkie istotne obszary jej działalności wchodzą w skład jednego segmentu branżowego.

Spółka działa przede wszystkim na terenie Polski. Działalność poza granicami Polski realizowana jest za pośrednictwem jednostek zależnych. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 5% odpowiednich wartości.

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Pozostałe bonusy	197	372
Odszkodowania	42	68
Pozostałe	260	534
	<u>499</u>	<u>974</u>

14.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Niedobory inwentaryzacyjne – likwidacje	1 301	1 280
Przecena towarów	984	2 023
Utworzenie odpisu na zapasach	9 291	2 982
Utworzenie odpisu na należnościach	4 390	939
Spisane należności handlowe	1 003	262
Odpis na należności z tytułu nadpłaconego podatku VAT	1 350	-
Pozostałe	1 193	670
	<u>19 512</u>	<u>8 156</u>

14.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Przychody z tytułu odsetek	442	190
Dodatnie różnice kursowe	1 564	-
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	319
Pozostałe	77	80
	<u>2 083</u>	<u>589</u>

14.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Odsetki od kredytów bankowych	4 772	4 701
Odsetki od innych zobowiązań	115	291
Factoring	661	556
Ujemne różnice kursowe	-	307
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	12 660	2 136
Pozostałe	304	327
Koszty finansowe ogółem	<u>18 512</u>	<u>8 318</u>

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

14.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Amortyzacja	14.6	5 679	5 837
Zużycie materiałów i energii		67 825	45 593
Usługi obce		62 532	67 010
Podatki i opłaty		1 030	575
Koszty świadczeń pracowniczych	14.7	32 011	26 620
Pozostałe koszty rodzajowe		6 384	7 626
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		<u>175 461</u>	<u>153 261</u>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		38 247	42 305
Koszty sprzedaży		82 039	84 191
Koszty ogólnego zarządu		27 338	25 679
Zmiana stanu produktów		27 837	1 086
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		<u>–</u>	<u>–</u>

14.6. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	154	–
Amortyzacja wartości niematerialnych	<u>2</u>	<u>–</u>
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	2 003	2 013
Amortyzacja wartości niematerialnych	<u>328</u>	<u>655</u>
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	2 141	2 391
Amortyzacja wartości niematerialnych	<u>1 051</u>	<u>778</u>

14.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Wynagrodzenia	26 955	22 448
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 544	3 783
Koszty świadczeń emerytalnych	(22)	4
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji własnych	–	–
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	<u>534</u>	<u>385</u>
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	<u>32 011</u>	<u>26 620</u>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	266	226
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	17 783	13 205
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	<u>13 962</u>	<u>13 189</u>

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 973	–
Rozliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych	(952)	–
<i>Odroczone podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(4 725)	1 198
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>(2 704)</u>	<u>1 198</u>

15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	<u>(16 133)</u>	<u>8 198</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(3 065)	1 558
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(70)	(72)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	6 377	2 737
Efekt podatkowy kosztów poniesionych w poprzednim roku będących kosztami podatkowymi w roku bieżącym oraz wydarzenia poza wynikowe	(269)	(4 429)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	<u>2 973</u>	<u>(206)</u>

15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia - 31 grudnia 2010</i>	<i>1 stycznia - 31 grudnia 2009</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 558	1 690	(132)	119
Inne	385	352	33	345
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>1 943</u>	<u>2 042</u>	<u>(99)</u>	<u>464</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności	5 663	3 064	2 599	738
Bonusy obrotowe obniżające wartość zapasów	691	492	199	492
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	5 088	2 681	2 407	405
Wycena / strata z tytułu pochodnych instrumentów walutowych	-	-	-	(2 263)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	952	1 905	(953)	41
Inne	1 027	653	374	(147)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>13 421</u>	<u>8 795</u>	<u>4 626</u>	<u>(734)</u>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4 725)</u>	<u>1 198</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	<u>11 478</u>	<u>6 753</u>		

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	21	24
Środki pieniężne	312	620
Zobowiązania z tytułu Funduszu	289	574
Saldo	44	70
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-	-

17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 429)	7 000
Strata na działalności zaniechanej	—	—
Zysk / (Strata) netto	(13 429)	7 000
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	—	—
Zysk / (Strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(13 429)	7 000
	<u>(13 429)</u>	<u>7 000</u>
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000
Wpływ rozwodnienia	—	—
Opcje na akcje	—	—
Umarzalne akcje uprzywilejowane	—	—
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u>9 416 000</u>	<u>9 416 000</u>

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2010 i 2009 roku Spółka nie wypłaciła i nie zaproponowała wypłacenia dywidendy.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	30 832	27 901	480	59 213
Nabycia	–	3 985	142	4 127
Sprzedaż	–	(351)	–	(351)
Likwidacja	–	(2 143)	(227)	(2 370)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>30 832</u>	<u>29 392</u>	<u>395</u>	<u>60 619</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2010 roku	2 381	16 182	–	18 563
Odpis amortyzacyjny za okres	672	3 624	–	4 296
Sprzedaż i likwidacja	–	(2 012)	–	(2 012)
Amortyzacja i odpisy na 31 grudnia 2010 roku	<u>3 053</u>	<u>17 794</u>	<u>–</u>	<u>20 847</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	28 451	11 719	480	40 650
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>27 779</u>	<u>11 598</u>	<u>395</u>	<u>39 772</u>

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	24 435	25 713	9 316	59 464
Nabycia	–	660	655	1 315
Sprzedaż	–	(1 387)	–	(1 387)
Likwidacja	–	(179)	–	(179)
Transfer ze środków trwałych w budowie	6 397	3 094	(9 491)	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>30 832</u>	<u>27 901</u>	<u>480</u>	<u>59 213</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 776	13 568	–	15 344
Odpis amortyzacyjny za okres	605	3 798	–	4 403
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż i likwidacja	–	(1 184)	–	(1 184)
Amortyzacja i odpisy na 31 grudnia 2009 roku	<u>2 381</u>	<u>16 182</u>	<u>–</u>	<u>18 563</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	22 659	12 145	9 316	44 120
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>28 451</u>	<u>11 719</u>	<u>480</u>	<u>40 650</u>

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
W okresie 1 roku	1 263	2 143
W okresie od 1 do 5 lat	468	1 588
Powyżej 5 lat	–	–
	<u>1 731</u>	<u>3 731</u>

20.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2010</i> <i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>31 grudnia 2009</i> <i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	995	192
W okresie od 1 do 5 lat	2 047	272
Powyżej 5 lat	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	<u>3 042</u>	<u>464</u>
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
krótkoterminowe	995	192
długoterminowe	<u>2 047</u>	<u>272</u>

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010	Oprogramowanie	Inne	W budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	3 434	22 838	4 442	30 714
Nabycia	475	–	1 780	2 255
Sprzedaż	–	–	–	–
Likwidacja	(262)	–	–	(262)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku	3 647	22 838	6 222	32 707
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 845	17 438	–	19 283
Odpis amortyzacyjny za okres	483	900	–	1 383
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–	–
Likwidacja	(262)	–	–	(262)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 066	18 338	–	20 404
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	1 589	5 400	4 442	11 431
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	3 361	4 500	6 222	12 303

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009	Oprogramowanie	Inne	W budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 523	22 838	3 520	28 881
Nabycia	930	–	922	1 852
Sprzedaż	–	–	–	–
Likwidacja	(19)	–	–	(19)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	3 434	22 838	4 442	30 714
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 321	16 538	–	17 859
Odpis amortyzacyjny za okres	533	900	–	1 433
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–	–
Likwidacja	(9)	–	–	(9)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 845	17 438	–	19 283
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 202	6 300	3 520	11 022
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	1 589	5 400	4 442	11 431

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Saldo na początek okresu	29 777	31 912
Odpisy aktualizujące	(12 660)	(2 135)
Saldo na koniec okresu	17 117	29 777

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów finansowych, przyjmując ostrożne scenariusze, dotyczące wartości środków pieniężnych generowanych przez te aktywa w przyszłości. W rezultacie przeprowadzonych testów rozpoznano następujące odpisy:

Autoprima	8 763
Expom	2 305
Fota Cesko	858
Fota Hungary	734

Poniższa tabela zawiera listę jednostek podporządkowanych wobec Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku:

<i>Jednostka</i>	<i>% kapitału</i>	<i>% głosów</i>	<i>data nabycia</i>	<i>cena nabycia</i>	<i>odpis aktualizujący</i>	<i>wartość księgowa netto na 31.12.2010</i>	<i>kapitał własny na dzień 31.12.2010</i>
Autoprima	80,0	80,0	01.07.2007	13 763	8 763	5 000	(790)
Expom	99,5	99,5	02.07.2007	7 525	4 750	2 775	2 702
Fota Hungary	100,0	100,0	01.07.2006	5 371	5 371	-	197
Art.-Gum	75,6	75,6	05.10.2007	4 918	-	4 918	5 256
Automotosport	80,0	80,0	28.05.2008	4 251	-	4 251	2 697
Fota Cesko	100,0	100,0	01.07.2006	3 812	3 812	-	(433)
Fota Ukraina	70,0	70,0	01.07.2006	3 753	3 580	173	(836)
Razem podmioty zależne				43 393	26 276	17 117	8 793
Vessel	39,2	39,2	07.12.2007	502	502	-	(861)
Ogółem podmioty zależne i stowarzyszone				43 895	26 778	17 117	7 932

23. Pozostałe aktywa

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe obejmują pożyczki oraz naliczone odsetki.

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Pożyczki udzielone:		
Autoprime - jednostka zależna (*)	4 128	1 205
EXPOM - jednostka zależna (**)	2 187	909
Vessel - jednostka stowarzyszona	596	689
Inne	22	64
Razem	6 933	2 867
- krótkoterminowe	2 805	2 509
- długoterminowe	4 128	358

*) w tym 3 960 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 168 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

**) w tym 2 174 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 13 tys. złotych należnych odsetek

W dniu 9 grudnia 2009 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej na kwotę 3 960 tys. złotych płatną w transzach do września 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2,5% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 4 128 tys. złotych. Na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, pożyczkobiorca wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych udziałach w spółce AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. Spłata pożyczki nastąpi w ratach w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014

W dniu 9 grudnia 2010 roku Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej zwiększający wysokość pożyczki o 1 300 tys. złotych. Warunki pożyczki nie uległy zmianie.

W dniu 23 września 2009 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z jednostką zależną EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o. na kwotę 2 500 tys. złotych płatną w transzach do lipca 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 3% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 2 187 tys. złotych. Pożyczkobiorca na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił hipotekę kaucyjną łączną w wysokości 3 mln złotych na nieruchomości położonej w Nowym Dworze.

W dniu 10 czerwca 2009 roku Fota S.A. zawarła umowę pożyczki z jednostką powiązaną Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 688,1 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8% p.a. Spłata pożyczki nastąpi do 31 grudnia 2011 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji nowych projektów biznesowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki oraz naliczonych odsetek wynosiło 596 tys. złotych.

23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należne upusty od dostawców	1 618	3 990
Należne przychody, premie, prowizje	–	–
Prenumeraty i ubezpieczenia	466	703
Inne aktywa niefinansowe	321	4 769
Razem	2 405	9 462
- krótkoterminowe	2 405	9 462
- długoterminowe	–	–

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

Na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009 roku w Spółce nie funkcjonował program akcji pracowniczych.

24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez kodeks pracy. W związku z tym Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Na początek okresu	97	102
Utworzenie rezerwy	–	–
Koszty wypłaconych świadczeń	–	–
Rozwiązanie rezerwy	(27)	(5)
Na koniec okresu	70	97

25. Zapasy

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Materiały (według ceny nabycia)	646	433
Produkty	32 466	27 768
Towary	170 782	136 486
Zapasy ogółem	203 894	164 687

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zapasy (według ceny nabycia)	203 894	164 687
Upusty, rabaty, odchylenia	(4 632)	(1 272)
Odpis aktualizujący	(19 948)	(10 658)
Zapasy	179 314	152 757

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 Spółka przeliczyła wartość zapasów na kwotę 984 tys. PLN oraz powiększyła wartość odpisu aktualizującego zapasy o kwotę 9 291 tys. PLN. W 2010 roku zlikwidowano towary na łączną wartość 1 301 tys. PLN.

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 Spółka przeliczyła wartość zapasów na kwotę 2 024 tys. PLN oraz powiększyła wartość odpisu aktualizującego zapasy o kwotę 2 982 tys. PLN. W 2009 roku zlikwidowano towary na łączną wartość 1 280 tys. PLN.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności z tytułu dostaw i usług (podmioty niepowiązane)	46 235	52 169
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych	15 017	19 930
Pozostałe należności	3 084	2 641
Należności ogółem (netto)	64 336	74 740
Odpis aktualizujący należności	9 857	5 467
Należności brutto	74 193	80 207

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Spółka wprowadziła politykę zapewniającą weryfikację klientów, którym oferowana jest sprzedaż z odroczonego terminem płatności. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9 857 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2009: 5 467 tysięcy PLN) zostały uznane za wątpliwe lub nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	5 467	4 528
Zwiększenie	4 390	939
Wykorzystanie	–	–
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	–	–
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	9 857	5 467

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

	Razem	Nie- przetermi- nowane	Przeterminowane, uznane za ściągalne				
			< 30 dni	30 – 90 dni	91 – 180 dni	180 - 365 dni	>365 dni
31 grudnia 2010	61 252	37 356	6 001	4 285	3 346	4 796	5 468
31 grudnia 2009	72 099	33 621	8 953	6 495	5 079	8 129	9 822

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 11 924 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 8 222 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 612	7 602
Lokaty krótkoterminowe	312	620
	<u>11 924</u>	<u>8 222</u>

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

28.1.1 *Kapitał akcyjny*

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 2 PLN każda	125	125
Akcje uprzywilejowane serii B1 o wartości nominalnej 2 PLN każda	3 250	3 250
Akcje zwykłe serii B2 o wartości nominalnej 2 PLN każda	9 625	9 625
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 2 PLN każda	5 832	5 832
	<u>18 832</u>	<u>18 832</u>

28.1.2 *Wartość nominalna akcji*

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość nominalna wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę wynosiła 2 zł na akcję.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość nominalna wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę wynosiła 2 zł na akcję.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

28.1.3 *Prawa akcjonariuszy*

Akcje serii B1 uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

28.1.4 *Akcjonariusze o znaczącym udziale*

Poniższa tabela zawiera informację na temat akcjonariuszy, których udział w całkowitej liczbie głosów przekraczał 5% na dzień 31 grudnia 2010.

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Seria A – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	0,66 %	0,66 %
udział w głosach	0,57 %	0,57 %
Seria B1 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	17,26 %	17,26 %
udział w głosach	29,44 %	29,44 %

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Seria B2 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	51,11 %	51,11 %
udział w głosach	43,59 %	43,59 %
Seria D – ING Nationale Nederlanden Polska OFE		
udział w kapitale	6,19 %	6,19 %
udział w głosach	5,28 %	5,28 %
Seria D – Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty		
udział w kapitale	5,88 %	n/a
udział w głosach	5,02 %	n/a
Seria D – KERTEN INVESTMENTS		
udział w kapitale	4,76%	12,16 %
udział w głosach	4,06%	10,37 %
Seria D – inni akcjonariusze poniżej 5%		
udział w kapitale	14,14 %	12,62 %
udział w głosach	12,04 %	10,75 %

28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W listopadzie 2006 roku spółka wyemitowała 2 916 000 akcji serii D, z czego 586 000 akcji w transzy indywidualnej, 2 330 000 akcji w transzy instytucjonalnej. Wartość nominalna akcji wynosiła 8 zł. Z tytułu emisji akcji pozyskano kapitał w wysokości 99 144 tys. złotych, jednocześnie poniesiono koszty związane z emisją w kwocie 5 338 tys. złotych. Pozyskaną kwotą powiększono kapitał podstawowy o 23 328 tys. złotych, i kapitał zapasowy o 70 477 tys. złotych.

28.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał zapasowy.

Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.06.2007 roku dokonała obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z dotychczasowej wartości nominalnej 8 zł do wysokości 2 zł. Powyższa zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS w Gdańsku w dniu 15.01.2008 roku.

Różnica w wysokości kapitału zakładowego w wysokości 56 496 tys. złotych została w całości przeniesiona na kapitał zapasowy bez dokonywania wypłat dla akcjonariuszy.

Ponadto kapitał zapasowy obejmuje zyski z lat ubiegłych przeniesione uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na kapitał zapasowy.

W dniu 30.06.2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2008 w kwocie 38 343 tys. złotych z kapitałów rezerwowych.

W dniu 28.05.2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o transferze zysku za rok 2009 w kwocie 7 000 tys. złotych na kapitał rezerwowy.

28.4. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.11</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.11</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	8 000	5 033	-	WIBOR 1W + marża	31.10.2011	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości w Łodzi
	Rewolwingowy	29 200	29 200	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2011	
	Factoring	9 000	5 804	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2012	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	21 354	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	23.09.2011	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	14 845	-	WIBOR O/N + marża	01.12.2011	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Gdyni
	Obrotowy + akredytywy	3 500 USD	1 691	-	WIBOR O/N + marża	30.07.2012	
Bank Polska Kasa Opieki S.A	W rachunku bieżącym	10 000	8 059	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR, USD)	31.07.2011	1) przelew wierzytelności w wysokości stanowiącej min. 100 % wykorzystania limitu kredytowego, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) pełnomocnictwo do rachunku bankowego
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	4 883	1 831	3 052	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 3) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
RAZEM		106 083 3 500 USD	87 817	3 052			

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.10</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.10</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank	W rachunku bieżącym	8 000	6 487	-	WIBOR 1W + marża	29.10.2010	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości w Łodzi
	Rewolwingowy	29 200	29 200	-	WIBOR 1M + marża	29.10.2010	
Polska S.A.	Factoring	9 000	6 156	-	WIBOR 1M + marża	29.12.2010	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	23 110	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	24.09.2010	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
KredytBank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	19 631	-	WIBOR 1M + marża	01.12.2010	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Gdyni
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	9 256	4 374	4 882	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 3) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
RAZEM		102 456	88 958	4 882			

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwa restrukturyzacyjna</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	–	97	97
Utworzone w ciągu roku obrotowego	–	–	–
Wykorzystane	–	–	–
Rozwiązane	–	(27)	(27)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
Korekta stopy dyskontowej	–	–	–
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	–	70	70
<hr/>			
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	–	–	–
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	–	70	70
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	–	70	70
<hr/>			
	<i>Rezerwa restrukturyzacyjna</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	776	102	878
Utworzone w ciągu roku obrotowego	–	–	–
Wykorzystane	(776)	–	(776)
Rozwiązane	–	(5)	(5)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–
Korekta stopy dyskontowej	–	–	–
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	–	97	97
<hr/>			
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	–	–	–
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	–	97	97
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	–	97	97
<hr/>			

30.2. Rezerwa restrukturyzacyjna

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie miała zawiązanej rezerwy restrukturyzacyjnej.

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
wobec jednostek powiązanych	4 842	2 583
wobec jednostek pozostałych	81 200	64 485
	<u>86 042</u>	<u>67 068</u>

Transakcje z podmiotami powiązany mi przedstawiono w nocie 35.

31.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 20.2)	3 042	464
Pozostałe zobowiązania finansowe razem	<u>3 042</u>	<u>464</u>
Długoterminowe	2 047	272
Krótkoterminowe	<u>995</u>	<u>192</u>

31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		
Podatek VAT	2 391	2 327
Podatek dochodowy od osób fizycznych	244	185
CIT	2 021	-
Pozostałe	1 153	681
Zaliczki otrzymane na dostawy	486	752
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	13	457
Wpłacone kaucje	2 527	4 139
Rozrachunki z tytułu inwestycji	1 564	1 472
Pozostałe	3 629	2 546
Razem	14 028	12 559
Krótkoterminowe	14 028	12 559
Długoterminowe	-	-

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

31.4. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Koszty bieżącej działalności operacyjnej	4 149	2 131
Bonusy należne klientom	977	1 305
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Sprzedaż produktów	368	629
Razem	5 494	4 065
- krótkoterminowe	5 494	4 065
- długoterminowe	-	-

32. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wynoszą 2 072 tys. złotych i dotyczą wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego.

33. Zobowiązania przyszłe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Wystawione akredytywy (2010: 2 036 tys. USD, 2009: brak)	6 035	-
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (nota 20.1)	1 731	3 731
Razem zobowiązania	7 766	3 731

34. Zobowiązania warunkowe

W dniu 23 listopada 2010 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł PLN, której beneficjentem jest Izba Celna w Łodzi w celu zabezpieczenia wszelkich kwot, wynikających z powstałych w okresie od dnia 10 kwietnia 2010 roku do dnia 30 listopada 2011 roku długów celnych, podatków oraz innych opłat celnych.

34.1. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest stroną wielu spraw sądowych, w których występuje ona w charakterze powoda. Sprawy te dotyczą należności handlowych Spółki na łączną kwotę 3 714 tysięcy PLN. Należności dochodzone na drodze sądowej są w całości objęte odpisem aktualizującym.

34.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

<i>Podmiot zależny:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów zależnych</i>	<i>Zakupy od podmiotów zależnych</i>	<i>Należności od podmiotów zależnych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów zależnych</i>
Fota Hungary	2010	2 903	1 093	935	–
	2009	4 248	2 719	1 362	108
Fota Ukraina	2010	4 741	183	8 203	–
	2009	3 415	–	9 772	–
Fota Cesko	2010	–	78	–	–
	2009	–	–	2 660	–
Autopríma	2010	6 325	957	(*) 9 684	–
	2009	6 824	1 041	6 348	1
Automotosport Centrum	2010	148	–	–	–
	2009	223	–	–	–
Art Gum Spółka z o.o.	2010	229	8 261	–	4 634
	2009	272	6 805	577	2 369
Expom Spółka z o.o.	2010	7	885	(**) 2 188	149
	2009	93	895	1 258	39

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

(*) w tym 3 960 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 168 tys. złotych z tytułu należnych odsetek. Na dzień 31.12.2009 saldo pożyczki wraz z należnymi odsetkami wynosiło 1 205 tys. złotych.

(**) w tym 2 174 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 14 tys. złotych należnych odsetek. Na dzień 31.12.2009 saldo pożyczki wraz z należnymi odsetkami wynosiło 909 tys. złotych.

W dniu 9 grudnia 2009 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej na kwotę 3 960 tys. złotych płatną w transzach do września 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2,5% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 4 128 tys. złotych. Na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, pożyczkobiorca wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił zastaw rejestrowych na wszystkich posiadanych udziałach w spółce AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. Spłata pożyczki nastąpi w ratach w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 9 grudnia 2010 roku Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej zwiększający wysokość pożyczki o 1 300 tys. złotych. Warunki pożyczki nie uległy zmianie.

W dniu 23 września 2009 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z jednostką zależną EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o. na kwotę 2 500 tys. złotych płatną w transzach do lipca 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 3% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 2 188 tys. złotych. Pożyczkobiorca na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił hipotekę kaucyjną łączną w kwocie 3 mln złotych na nieruchomości położonej w Nowym Dworze.

<i>Podmiot powiązany:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
FOTA Ltd. Spółka z o.o.	2010	307	559	–	35
	2009	586	939	52	56
LB FOTA	2010	3	5 530	279	23
	2009	3	4 850	–	–
Vessel Spółka z o.o.	2010	130	218	(*) 639	–
	2009	46	241	702	56

(*) w tym 536 tys. złotych z tytułu pożyczki i 60 tys. złotych z tytułu należnych odsetek. Na dzień 31.12.2009 saldo pożyczki wraz z należnymi odsetkami wynosiło 689 tys. złotych

Z tytułu umowy najmu, zawartej w dniu 31 marca 2009 r. w Gdyni pomiędzy Fota S.A. z siedzibą w Gdyni a Lucyną Fota prowadzącą działalność gospodarczą pod nazwą L.B. Fota z siedzibą w Borowie, której przedmiotem jest najem nieruchomości wraz z częścią budynku o powierzchni użytkowej 20 206,57 m² zlokalizowanej na ul. Morgowej 1a w Łodzi, Spółka miesięcznie ponosi koszt czynszu w wysokości 279 482,58 zł netto (od dnia 1 stycznia 2010 r.: 289 264,47 zł netto, zgodnie z waloryzacją wg wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych publikowanym przez Prezesa GUS) oraz zobowiązana jest do uiszczania, zgodnie z otrzymywanymi fakturami od dostawców mediów, opłat za energię elektryczną, energię ciepłą, wodę (ciepłą i zimną), wywóz nieczystości, usługi telekomunikacyjne. Spółka podejmuje decyzje odnośnie sposobów i kosztów ochrony mienia na terenie przedmiotu najmu oraz zobowiązuje się do ubezpieczenia go w pozostałym zakresie. Ponadto Fota S.A. uiszcza wszelkie opłaty publicznoprawnych bezpośrednio związanych z przedmiotem najmu, w szczególności podatek od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego. Na rachunek L.B. Fota została także wpłacona kaucja tytułem zabezpieczenia

ewentualnych roszczeń L.B. Fota wobec Spółki. Umowa została zawarta na czas oznaczony do 31.12.2017 r.

W dniu 10 czerwca 2009 roku Fota S.A. zawarła umowę pożyczki z jednostką powiązaną Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 688,1 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8% p.a. Spłata pożyczki nastąpi do 31 grudnia 2011 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji nowych projektów biznesowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki oraz naliczonych odsetek wynosiło 596 tys. złotych.

W okresie 12 miesięcy 2010 roku Spółka lub jednostka od niej zależna nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które to transakcje byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe tj. transakcji wskazanych w §87 ust. 7 pkt 8 rozporządzenia (Dz. U.09.33.259).

35.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2009 roku LB Fota jest właścicielem 6 500 000 akcji Spółki, z czego 1 625 000 akcji stanowią akcje uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję). Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki przypadający na LB Fota wynosi 69,03%, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 73,59%.

35.2. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada 39 % udział w spółce Vessel Sp. z o.o. (na dzień 31 grudnia 2009: 39%).

35.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych z pozostałymi podmiotami.

35.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

35.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

35.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

35.6.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zarząd		
Wojciech Pratkowski	707	396
Paweł Gizicki	615	347
Radosław Wojtkiewicz	198	230
Hubert Bujnowski	339	184
Bogdan Fota	-	12
Rada Nadzorcza		
Bogdan Fota	21	13
Jakub Fota	-	18
Tadeusz Staliński	17	30
Lucjan Śledź	27	28
Jacek Jerzemowski	24	28
Tomasz Żurański	24	10
Maciej Kozdryk	10	-
Razem	1 982	1 296

36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za usługi wykonane za rok zakończony 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009 roku.

<i>Rodzaj usługi</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Usługi poświadczające	110	130
Razem	110	130

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku 100% zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
PLN	+1%	(762)
EUR	+1%	(151)
USD	+1%	(6)
PLN	-1%	762
EUR	-1%	151
USD	-1%	6

37.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych przez nią transakcji handlowych.

Ryzyko walutowe wynika z nabywania przez Spółkę towarów za waluty inne niż jej waluta wyceny. Około 60% zakupów (w cenach brutto) towarów handlowych skutkuje powstaniem zobowiązań w walutach obcych.

Jednocześnie ceny sprzedaży towarów handlowych nabywanych przez Spółkę za waluty obce ustalane są w oparciu o kurs wymiany obowiązujący w dniu realizacji transakcji.

Z uwagi na różnice w okresach rotacji zobowiązań i towarów handlowych przepływy pieniężne Spółki wystawione są na ryzyko walutowe, wynikające z rozbieżności momentów zapłaty do dostawców i sprzedaży towarów. Ewentualne działania zabezpieczające przepływy pieniężne Spółki przed skutkami wahań walutowych polegają na dostosowaniu terminu płatności zobowiązań handlowych do okresów rotacji towarów. Ponieważ przeciętny okres rotacji towarów handlowych jest dłuższy niż przeciętny termin płatności zobowiązań działania zabezpieczające mogłyby polegać na dostosowywaniu obu okresów poprzez zaciąganie kredytów w walutach obcych. Możliwe są również działania zabezpieczające z wykorzystaniem struktur instrumentów pochodnych.

Zdaniem Zarządu z uwagi na różne zasady wyceny zobowiązań i zapasów denominowanych w walutach obcych ewentualne działania zabezpieczające przepływy pieniężne skutkowałyby znacznymi zyskami lub stratami kursowymi w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki (z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward i zabezpieczeń inwestycji netto) na wahania kursu euro i dolara przy założeniu niezmienności innych czynników.

	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>	<i>Wpływ na kapitał własny</i>
31 grudnia 2010 – EUR	+1%	(270)	(219)
	-1%	270	219
31 grudnia 2010 – USD	+1%	(27)	(22)
	-1%	27	22

37.3. Ryzyko kredytowe

Spółka zawierając transakcje handlowe dokonuje oceny zdolności kredytowej klientów. Klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności oraz wprowadzeniu zasad blokowania sprzedaży do klientów wykazujących przeterminowane zobowiązania wobec Spółki, ryzyko nieściągalnych należności zostało ograniczone.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstające w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy jest znikome.

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

37.4. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności / zapadalności zarówno zobowiązań jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, factoring, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2010	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	458	87 359	3 052	-	90 869
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	161	834	2 047	-	3 042
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	86 042	-	-	-	86 042
	-	86 661	88 193	5 099	-	179 953

31 grudnia 2009	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 000	85 958	4 882	-	93 840
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	48	144	272	-	464
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	67 068	-	-	-	67 068
	-	70 116	86 102	5 154	-	161 372

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
		<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	61 252	72 099	61 252	72 099
Pożyczki	PiN	6 933	2 867	6 933	2 867
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	11 924	8 222	11 924	8 222
		<u>80 109</u>	<u>83 188</u>	<u>80 109</u>	<u>83 188</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK				
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	3 052	4 882	3 052	4 882
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	49 291	49 228	49 291	49 228
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	38 526	39 730	38 526	39 730
Pozostałe zobowiązania w tym:	PZFwgZK				
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		3 042	464	3 042	464
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	86 042	67 068	86 042	67 068
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF				
- opcje walutowe	WwWGpWF	-	-	-	-
		<u>179 953</u>	<u>161 372</u>	<u>179 953</u>	<u>161 372</u>

Użyte skróty:

UdtW	- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF	- Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN	- Pożyczki i należności,
DDS	- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK	- Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2010 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	349	(2)					347
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	92	(1 259)	(4 390)				(5 557)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1	6 192					6 193
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(4 772)						(4 772)
Factoring	PZFwgZK	(661)						(661)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK							
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(8)						(8)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(22)	(3 367)					(3 389)
Razem		(5 021)	1 564	(4 390)	-		-	(7 847)

38.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2010 - Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	11 924	–	–	–	–	–	11 924
Leasing finansowy	995	1 402	645	–	–	–	3 042
Zabezpieczony kredyt bankowy	87 817	1 831	1 221	–	–	–	90 869

31 grudnia 2009 - Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	8 222	–	–	–	–	–	7 309
Leasing finansowy	192	272	–	–	–	–	414
Zabezpieczony kredyt bankowy	88 958	1 831	1 831	1 220	–	–	93 840

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	90 869	93 840
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	103 112	80 091
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(11 924)	(8 222)
Zadłużenie netto	182 057	165 709
Kapitał własny	146 037	159 466
Kapitał i zadłużenie netto	328 094	325 175
Wskaźnik dźwigni	55%	51%

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zarząd Spółki	4	4
Administracja	140	138
Dział sprzedaży	488	446
Pion produkcji	9	9
Razem	<u>641</u>	<u>597</u>

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 21 stycznia 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł PLN, której beneficjentem jest BP Europa SE Spółka Europejska Oddział w Warszawie w celu zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań powstałych w okresie od dnia 21 stycznia 2011 roku do dnia 30 grudnia 2011 roku.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przedłużający okres obowiązywania do dnia 1 grudnia 2011 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy, w tym wysokość środków oddanych do dyspozycji Kredytobiorcy, oprocentowanie i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks z Kredyt Bank S.A. do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 r. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Bank udzielił Kredytobiorcy linii na otwieranie akredytyw własnych do dnia 15 grudnia 2011 r. i okresem obowiązywania linii do dnia 31 lipca 2012 r. Pozostałe istotne warunki umowy, w tym wysokość oprocentowania i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem Umowy jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu.

W dniu 31 marca 2011 roku Fota S.A. zawarła z Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, Panem Bohdanem Stankiewiczem oraz z Panią Małgorzatą Siwek ugodę, przedmiotem której jest wypłata na rzecz Fota S.A. przez Chartis kwoty 4 500 tys. złotych w związku ze szkodą powstałą w wyniku zawierania przez Spółkę walutowych transakcji pochodnych w latach 2007–2008, kiedy Pani Małgorzata Siwek pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego a Pan Bohdan Stankiewicz pełnił funkcję Prezesa Zarządu. Zgodnie z postanowieniami ugody Spółka zrzekła się wobec Małgorzaty Siwek, Bohdana Stankiewicza oraz Chartis wszelkich roszczeń, które wynikają lub mogą wynikać lub mieć związek z pełnieniem przez Panią Małgorzatę Siwek lub Pana Bohdana Stankiewicza funkcji w Zarządzie Fota S.A., w zakresie w jakim dotyczą one zawierania walutowych transakcji pochodnych w latach 2007–2008. Chartis zrzekł się jakichkolwiek roszczeń regresowych wobec Pani Małgorzaty Siwek i Pana Bohdana Stankiewicza, jak też innych byłych lub obecnych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta, jakie mogłyby jej ewentualnie przysługiwać w związku z wypłatą odszkodowania.

Zarząd Fota S.A.

1. Paweł Gizicki
 Prezes Zarządu _____

2. Radosław Wojtkiewicz
 Członek Zarządu _____

3. Hubert Bujnowski
 Członek Zarządu _____

4. Karol Dudij
 Członek Zarządu _____

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Fota S.A.

5. Katarzyna Brzózka
 Główny Księgowy Spółki _____

6. Łukasz Jagucki
 Kontroler Grupy Kapitałowej _____

Gdynia, 29 kwietnia 2011 roku