

FOTA S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Gdynia, 27 kwietnia 2012 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 funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	11
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	11
9. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.....	13
10. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE.....	13
11. Korekta błędów.....	14
12. Istotne zasady rachunkowości.....	14
12.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	14
12.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
12.3. Nieruchomości inwestycyjne	16
12.4. Wartości niematerialne	16
12.5. Leasing	17
12.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	17
12.7. Koszty finansowania zewnętrznego	18
12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	18
12.9. Aktywa finansowe	18
12.10. Utrata wartości aktywów finansowych.....	19
12.11. Zapasy.....	20
12.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
12.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
12.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	21
12.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
12.16. Rezerwy.....	22
12.17. Odprawy emerytalne	23
12.18. Przychody	23
12.19. Podatki.....	23
12.20. Zysk netto na akcję.....	25
13. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	25
14. Przychody i koszty.....	25
14.1. Pozostałe przychody.....	25

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach PLN)

14.2. Pozostałe koszty	25
14.3. Przychody finansowe	25
14.4. Koszty finansowe	26
14.5. Koszty według rodzajów	26
14.6. Ujęcie kosztów amortyzacji	26
14.7. Koszty świadczeń pracowniczych	26
15. Podatek dochodowy	27
15.1. Obciążenie podatkowe	27
15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	27
15.3. Odroczony podatek dochodowy	28
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	28
17. Zysk przypadający na jedną akcję	29
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	29
19. Rzeczowe aktywa trwałe	30
20. Leasing	31
20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	31
20.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	31
21. Wartości niematerialne	32
22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	33
23. Pozostałe aktywa	34
23.1. Pozostałe aktywa	34
23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	34
24. Świadczenia pracownicze	35
24.1. Programy akcji pracowniczych	35
24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	35
25. Zapasy	35
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	37
28.1. Kapitał podstawowy	37
28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38
28.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	38
28.4. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	38
29. Oprocentowane kredyty bankowe	39
30. Rezerwy	41
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	42
31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42
31.2. Pozostałe zobowiązania finansowe	42
31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	42
32. Zobowiązania inwestycyjne	43
33. Zobowiązania przyszłe	43
34. Zobowiązania warunkowe	43
34.1. Sprawy sądowe	43
34.2. Rozliczenia podatkowe	43
35. Informacje o podmiotach powiązanych	44
35.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	45
35.2. Jednostka stowarzyszona	45

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach PLN)

35.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	45
35.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	45
35.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	45
35.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	46
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	46
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	46
37.1. Ryzyko stopy procentowej	46
37.2. Ryzyko walutowe	47
37.3. Ryzyko kredytowe	47
37.4. Ryzyko związane z płynnością	47
38. Instrumenty finansowe	49
38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	49
38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych	50
38.3. Ryzyko stopy procentowej	51
39. Zarządzanie kapitałem	51
40. Struktura zatrudnienia	52
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	52

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 (przekształcone)</i>
	Nota		
Przychody ze sprzedaży		490 496	493 764
Koszt własny sprzedaży		(370 777)	(369 286)
Przychody ze sprzedaży		119 719	124 478
Pozostałe przychody	14.1	5 694	499
Koszty sprzedaży	14.5	(78 516)	(77 831)
Koszty ogólnego zarządu	14.5	(27 519)	(27 338)
Pozostałe koszty	14.2	(3 224)	(19 512)
Zysk z działalności operacyjnej		16 154	296
Przychody finansowe	14.3	1 798	2 083
Koszty finansowe	14.4	(12 441)	(18 512)
Zysk /(strata) brutto		5 511	(16 133)
Podatek dochodowy	15	(1 193)	2 704
Zysk /(strata) netto		4 318	(13 429)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody		4 318	(13 429)
Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej;			
– zwykły		0,46	(1,43)
– rozwodniony		0,46	(1,43)
Z działalności kontynuowanej;			
– zwykły		0,46	(1,43)
– rozwodniony		0,46	(1,43)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Nota	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010 (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	38 574	39 772
Wartości niematerialne	21	13 167	12 303
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22	23 986	17 117
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	6 367	4 128
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	10 285	11 478
		92 379	84 798
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	184 916	179 314
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	66 208	65 954
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	2 571	2 805
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	577	787
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	18 660	11 924
		272 932	260 784
SUMA AKTYWÓW		365 311	345 582
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	56 728	70 157
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	28.4	4 318	(13 429)
Kapitał własny ogółem		150 355	146 037
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	1 221	3 052
Rezerwy	30	79	70
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	4 720	2 047
		6 020	5 169
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.1	91 788	91 536
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	97 079	82 013
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	11 794	6 799
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	2 021
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.3	8 275	12 007
		208 936	194 376
Zobowiązania razem		214 956	199 545
SUMA PASYWÓW		365 311	345 582

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

		<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2010</i>
	<i>Nota</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		5 511	(16 133)
Korekty o pozycje:		(5 586)	37 690
Amortyzacja	14.5	5 939	5 679
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(1 040)	12 660
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(5 152)	18 361
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(5 602)	(26 556)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(7 521)	24 123
Odsetki		5 759	4 445
Zapłacony podatek dochodowy		2 021	-
Zmiana stanu rezerw		10	(1 022)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(75)	21 557
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		284	490
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(5 049)	(6 163)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych		15	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		(956)	-
Splata udzielonych pożyczek		112	327
Udzielenie pożyczek		(2 210)	(4 393)
Odsetki otrzymane		36	441
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 768)	(9 298)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu leasingu zwrotnego		5 208	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 215)	(698)
Zaciągnięcia kredytów bankowych		18 741	1 401
Splata kredytów bankowych		(1 831)	(4 373)
Odsetki zapłacone		(6 006)	(4 887)
Pozostałe		(318)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		14 579	(8 557)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		6 736	3 702
Środki pieniężne na początek okresu	27	11 924	8 222
Środki pieniężne na koniec okresu	27	18 660	11 924

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2011 roku

	<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 2011 roku	18 832	70 477	70 157	(13 429)	146 037
Zysk / strata za okres obrotowy				4 318	4 318
Całkowite dochody razem				4 318	4 318
Pokrycie straty			(13 429)	13 429	
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	18 832	70 477	56 728	4 318	150 355

za rok finansowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	<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
Strata za okres obrotowy				(13 429)	(13 429)
Podział zysku			7 000	(7 000)	
Całkowite dochody razem			7 000	(20 429)	(13 429)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	18 832	70 477	70 157	(13 429)	146 037

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Fota S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 działalności Spółki jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 27 kwietnia 2012 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2011 skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Paweł Gizicki – Prezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Karol Dudij – Członek Zarządu

W dniu 28 września 2011 roku Pan Hubert Bujnowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Fota S.A.

W dniu 16 kwietnia 2011 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Karola Dudij z funkcji Członka Zarządu Fota S.A.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 kwietnia 2012 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Art-Gum	Mazańcowice, <i>Polska</i>	handel oponami	75,6 %	75,6 %
Autoprime Czechy	Praga, <i>Czechy</i>	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Autoprime Słowacja	Nitra, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	80,0%
Automotosport	Presow, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	80,0%
Expom	Kwidzyn, <i>Polska</i>	handel częściami samochodowymi	99,5 %	99,5 %
Fota Hungary	Budapeszt, <i>Węgry</i>	handel częściami samochodowymi	-	100,0%
Fota Cesko	Cieszyn, <i>Czechy</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, <i>Ukraina</i>	handel częściami samochodowymi	70,0%	70,0%
Vessel	Warszawa, Polska	usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W dniu 18 sierpnia 2011 w efekcie realizacji opcji sprzedaży została podpisana umowa pomiędzy udziałowcem mniejszościowym spółki zależnej a Fota S.A., przedmiotem której było nabycie 20% udziałów w Spółce AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. z siedzibą w Prešov w Republice Słowackiej. W wyniku zawarcia umowy Fota S.A. stała się właścicielem 100% udziałów, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. Cena za nabyte udziały wyniosła 219.577 Euro. Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.328 Euro.

W dniu 8 grudnia 2011 roku została podpisana umowa zbycia spółki FOTA Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie. Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. sprzedała 100% posiadanych udziałów. Sprzedaż udziałów była konsekwencją zaniechania działalności Grupy Kapitałowej Fota na Węgrzech.

W dniu 14 grudnia 2011 r. została podpisana z AUTOPRIMA s.r.o. z siedzibą w Cestlicach (Republika Czeska) umowa nabycia udziałów spółki AUTOPRIMA Slovakia s.r.o. z siedzibą w Nitrze (Republika Słowacka). Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. nabyła 100% udziałów Spółki za cenę 1.119.000 EUR.

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

Poniżej 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 aktywów 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 aktualizujących wartość zapasów 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 niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie 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 funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 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 2011 roku:

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18

lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie- 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku - w zależności od standardu/interpretacji).

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone przez Spółkę

W 2011 Spółka zmieniła metodę wyceny rozchodu zapasów. W poprzednich okresach rozchód dokonywany był w oparciu o metodę FIFO („pierwsze weszło, pierwsze wyszło”). Z chwilą zakończenia wdrożenia systemu informatycznego, rozchód zapasów dokonywany jest w oparciu o metodę średniej ważonej. Według szacunków Spółki wpływ zmiany zasad rachunkowości w tym obszarze nie miały istotnego wpływu na dane porównawcze, w związku z czym dane te nie zostały zmienione.

W 2011 roku zmianie uległy zasady prezentacji kosztów z tytułu bonusów obrotowych dla klientów. W sprawozdaniach finansowych za 2010 roku koszty z tytułu bonusów obrotowych dla klientów ujmowane były w kosztach sprzedaży. Według zmienionych zasad pomniejszają one przychody ze sprzedaży.

Powyższe zmiany miały następujący wpływ na prezentację w jednostkowych sprawozdaniach finansowych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Dane jednostkowe	2010	Korekta	2010 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	497 972	(4 208)	493 764
Koszt własny sprzedaży	(369 286)		(369 286)
Zysk brutto ze sprzedaży	128 686	(4 208)	124 478
Pozostałe przychody	499		499
Koszty sprzedaży	(82 039)	4 208	(77 831)
Koszty ogólnego zarządu	(27 338)		(27 338)
Pozostałe koszty	(19 512)		(19 512)
Wynik na działalności operacyjnej	296	-	296

9. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe jednostka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

10. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 kwietnia 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

11. Korekta błędu

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 Spółka nie dokonywała korekt błędów.

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 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
USD	3,4174	2,9641
EURO	4,4168	3,9603

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 bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego 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 zysk/stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości dla 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 wartość 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 są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 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 określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym 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 określonym okresie użytkowania ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 następnego 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

12.5. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 zysku/stracie. 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 pożytki 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

12.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek 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 doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tą 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 ujmuje 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 nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 ujmowania lub wyceny; 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, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji aktywów finansowych. 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 cenę 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, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej, 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 zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego 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 obniża się bezpośrednio poprzez odpisy aktualizujące. Kwotę straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego 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 amortyzację efektywnego kosztu) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do sprawozdania z całkowitych dochodów. Nie można ujmować w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

12.11. 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 „średniej ważonej”;

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.

Zasady tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów

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).

12.12. 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

12.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

12.14. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

12.15. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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 różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

12.16. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

12.17. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych 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 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

12.18. 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.

12.18.1 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.

12.18.2 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.

12.18.3 Dywidendy

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

12.18.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

12.19. Podatki

12.19.1 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.

12.19.2 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 odroczony 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.

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 odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

12.19.3 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

12.20. 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.

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe przychody

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Wpływy z tytułu ugody	4 175	-
Pozostałe bonusy od dostawców	140	197
Odszkodowania	61	42
Odwrócenie odpisu na zapasach	157	-
Zbycie odpadów	386	-
Pozostałe	775	260
	<u>5 694</u>	<u>499</u>

14.2. Pozostałe koszty

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Niedobory inwentaryzacyjne – likwidacje	1 230	1 301
Przecena towarów	185	984
Utworzenie odpisu na zapasach	-	9 291
Utworzenie odpisu na należnościach	738	4 390
Spisane należności handlowe	357	1 003
Odpis na należności z tytułu nadpłaconego podatku VAT	-	1 350
Pozostałe	714	1 193
	<u>3 224</u>	<u>19 512</u>

14.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Przychody z tytułu odsetek	924	442
Dodatnie różnice kursowe	-	1 564
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	805	-
Pozostałe	69	77
	<u>1 798</u>	<u>2 083</u>

14.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Odsetki od kredytów bankowych	5 649	4 772
Odsetki od innych zobowiązań	396	776
Ujemne różnice kursowe	5 200	-
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	12 660
Pozostałe	1 196	304
Koszty finansowe ogółem	<u>12 441</u>	<u>18 512</u>

14.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Amortyzacja	14.6	5 939	5 679
Zużycie materiałów i energii		4 810	4 165
Usługi obce		60 434	58 324
Podatki i opłaty		1 090	1 030
Koszty świadczeń pracowniczych	14.7	33 373	32 011
Pozostałe koszty rodzajowe		6 597	6 384
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		<u>112 243</u>	<u>107 593</u>
Zmiana stanu zapasów		6 208	2 424
Koszty sprzedaży		78 516	77 831
Koszty ogólnego zarządu		<u>27 519</u>	<u>27 338</u>

14.6. Ujęcie kosztów amortyzacji

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Zmiana stanów zapasów:		
Amortyzacja środków trwałych	136	154
Amortyzacja wartości niematerialnych	<u>2</u>	<u>2</u>
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	2 087	2 003
Amortyzacja wartości niematerialnych	<u>274</u>	<u>328</u>
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	2 350	2 141
Amortyzacja wartości niematerialnych	<u>1 090</u>	<u>1 051</u>

14.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Wynagrodzenia	28 171	26 955
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 791	4 544
Koszty świadczeń emerytalnych	10	(22)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	401	534
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	<u>33 373</u>	<u>32 011</u>
Zmiana stanu zapasów	268	266
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	18 364	17 783
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	<u>14 741</u>	<u>13 962</u>

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	2 973
Rozliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych	-	(952)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 193	(4 725)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>1 193</u>	<u>(2 704)</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 2011 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	<u>5 511</u>	<u>(16 133)</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 047	(3 065)
Efekt podatkowy korekt dotyczących bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(88)	
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-	(70)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	234	431
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	<u>1 193</u>	<u>(2 704)</u>

15.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	
	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	2 604	1 558	(1 046)	(132)
Inne	330	385	55	33
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>2 934</u>	<u>1 943</u>	<u>(991)</u>	<u>(99)</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności	4 707	5 663	(956)	2 599
Bonusy obrotowe	642	691	(49)	199
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	3 819	5 088	(1 269)	2 407
Straty podatkowe	2 308	952	1 356	(953)
Inne	1 743	1 027	716	374
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>13 219</u>	<u>13 421</u>	<u>(202)</u>	<u>4 626</u>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 193</u>	<u>(4 725)</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	<u>10 285</u>	<u>11 478</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.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym saldo netto na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku wynosi odpowiednio 22 i 44 tys. złotych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	19	21
Środki pieniężne	56	312
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(53)	(289)
Saldo	22	44
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</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 jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ instrumentów rozwadniających).

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły żadne instrumenty rozwadniające ani inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 318	(13 429)
Strata na działalności zaniechanej	—	—
Zysk netto	<u>4 318</u>	<u>(13 429)</u>
Korekty	<u>—</u>	<u>—</u>
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u><u>4 318</u></u>	<u><u>(13 429)</u></u>
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u><u>9 416 000</u></u>	<u><u>9 416 000</u></u>

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2011 i 2010 roku Spółka nie wypłaciła i nie zaproponowała wypłacenia dywidendy.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku	30 832	29 392	395	60 619
Nabycie	89	6 748	172	7 009
Sprzedaż	–	(6 380)	–	(6 380)
Likwidacja	–	–	–	–
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>30 921</u>	<u>29 760</u>	<u>567</u>	<u>61 248</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2011 roku	3 053	17 794	–	20 847
Odpis amortyzacyjny za okres	673	3 900	–	4 573
Sprzedaż i likwidacja	–	(2 746)	–	(2 746)
Amortyzacja i odpisy na 31 grudnia 2011 roku	<u>3 726</u>	<u>18 948</u>	<u>–</u>	<u>22 674</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	<u>27 779</u>	<u>11 598</u>	<u>395</u>	<u>39 772</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>27 195</u>	<u>10 812</u>	<u>567</u>	<u>38 574</u>

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	30 832	27 901	480	59 213
Nabycie	–	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	<u>28 451</u>	<u>11 719</u>	<u>480</u>	<u>40 650</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>27 779</u>	<u>11 598</u>	<u>395</u>	<u>39 772</u>

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
W okresie 1 roku	1 032	1 263
W okresie od 1 do 5 lat	–	468
Powyżej 5 lat	–	–
	<u>1 032</u>	<u>1 731</u>

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2011</i> <i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>31 grudnia 2010</i> <i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	2 315	995
W okresie od 1 do 5 lat	4 720	2 047
Powyżej 5 lat	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	<u>7 035</u>	<u>3 042</u>
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
krótkoterminowe	2 315	995
długoterminowe	<u>4 720</u>	<u>2 047</u>

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>W budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku	3 647	22 838	6 222	32 707
Nabycie	1 463	–	767	2 230
Sprzedaż	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–
Transfer ze środków trwałych w budowie	6 696	–	(6 696)	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku	11 806	22 838	293	34 937
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 066	18 338	–	20 404
Odpis amortyzacyjny za okres	466	900	–	1 366
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 532	19 238	–	21 770
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	3 361	4 500	6 222	12 303
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	9 274	3 600	293	13 167

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>W budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	3 434	22 838	4 442	30 714
Nabycie	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

22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Saldo na początek okresu	17 117	29 777
Nabycie spółki zależnej	6 064	-
Aktualizacja wartości inwestycji netto	805	(12 660)
Saldo na koniec okresu	23 986	17 117

W dniu 18 sierpnia 2011 w efekcie realizacji opcji sprzedaży została podpisana umowa pomiędzy udziałowcem mniejszościowym spółki zależnej a Fota S.A., przedmiotem, której było nabycie 20% udziałów w Spółce AUTOMOTOSPORT Centrum s.r.o. z siedzibą w Prešov w Republice Słowackiej. W wyniku zawarcia umowy Fota S.A. stała się właścicielem 100% udziałów, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w AUTOMOTOSPORT Centrum s.r.o. Cena za nabyte udziały wyniosła 219.577 Euro. Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.328 Euro.

W dniu 14 grudnia 2011 r. została podpisana z AUTOPRIMA s.r.o. z siedzibą w Cestlicach (Republika Czeska) umowa nabycia udziałów spółki AUTOPRIMA Slovakia s.r.o. z siedzibą w Nitrze (Republika Słowacka). Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. nabyła 100% udziałów Spółki za cenę 1.119.000 EUR.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów finansowych. W rezultacie przeprowadzonych testów rozpoznano następujące aktualizacje wartości inwestycji:

Expom (utworzenie odpisu aktualizującego)	(2 775)
Fota Ukraina (odwrócenie odpisu aktualizującego)	3 580
Aktualizacja wartości inwestycji netto	805

Pod koniec 2011 Spółka rozpoczęła działania mające na celu ograniczenie lub rezygnację z działalności na rynku czeskim, obejmujące m.in. sprzedaż spółki Autoprime Czechy. Spółka nie zaklasyfikowała aktywów związanych z Autoprime Czechy, jako aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ponieważ zdaniem Zarządu Spółki nie zostały spełnione kryteria klasyfikacji określone w MSSF 5. Dotyczy to w szczególności wymaganego poziomu prawdopodobieństwa realizacji transakcji (w szczególności w określonym w standardzie przedziale czasowym) oraz sposobu określenia ceny sprzedaży.

Spółka dokonała oceny ewentualnej utraty wartości udziałów w posiadanych jednostkach zależnych, w tym udziałów i pożyczki w Autoprime Czechy (o wartości odpowiednio 5,0 mln PLN oraz 6,4 mln PLN). Zdaniem Zarządu Spółki na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących. Realizacja ww. aktywów zależy od powodzenia realizacji przyjętych założeń biznesowych.

23. Pozostałe aktywa

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe obejmują pożyczki oraz naliczone odsetki.

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Pożyczki udzielone:		
Autoprime - jednostka zależna (*)	6 367	4 128
EXPOM - jednostka zależna (**)	2 351	2 187
Vessel - jednostka stowarzyszona	-	596
Inne	220	22
Razem	8 938	6 933
- krótkoterminowe	2 571	2 805
- długoterminowe	6 367	4 128

*) w tym 5 860 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 507 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

**) w tym 2 174 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 177 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 było wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2,5% w stosunku rocznym. Spłata pożyczki nastąpi do 31 grudnia 2014.

W dniu 31 stycznia 2011 roku Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej zwiększający wysokość pożyczki o 1 500 tys. złotych. Warunki pożyczki nie uległy zmianie. W dniu 11 lutego 2011 roku Rada Nadzorcza Fota SA podjęła uchwałę w sprawie udzielenia kolejnego wsparcia finansowego w kwocie 1 300 tys. złotych.

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. 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.

23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Prenumeraty i ubezpieczenia	511	466
Inne aktywa niefinansowe	66	321
Razem	577	787
- krótkoterminowe	577	787
- długoterminowe	-	-

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

Na dzień 31 grudnia 2011 oraz 31 grudnia 2010 roku w Spółce nie funkcjonował program akcji pracowniczych.

24.2. Świadczenia emerytalne

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 zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	2011	2010
Na początek okresu	70	97
Utworzenie rezerwy	19	–
Koszty wypłaconych świadczeń	(10)	–
Rozwiązanie rezerwy	–	(27)
Na koniec okresu	<u>79</u>	<u>70</u>

25. Zapasy

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Materiały (według ceny nabycia)	648	646
Towary	<u>204 377</u>	<u>203 248</u>
Zapasy ogółem	<u>205 025</u>	<u>203 894</u>

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zapasy (według ceny nabycia)	205 025	203 894
Upusty, rabaty	(3 381)	(4 632)
Odpis aktualizujący	<u>(16 728)</u>	<u>(19 948)</u>
Zapasy	<u>184 916</u>	<u>179 314</u>

Dzięki skoordynowaniu polityki cenowej z działaniami w zakresie zarządzania zapasami, w 2011 roku wykorzystano 3 063 tys. złotych z odpisu aktualizującego wartość zapasów. Ponadto Spółka pomniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 157 tys. złotych. W 2011 roku zlikwidowano towary na łączną wartość 1 230 tys. PLN.

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 Spółka przeceniła 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.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Należności z tytułu dostaw i usług	62 073	61 252
Pozostałe należności	4 135	4 702
Należności ogółem (netto)	66 208	65 954
Odpis aktualizujący należności	8 333	9 857
Należności brutto	74 541	75 811

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 8 333 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2010: 9 857 tysięcy PLN) zostały uznane za wątpliwe lub nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	9 857	5 467
Zwiększenie	738	4 390
Wykorzystanie	(2 548)	–
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	–	–
Różnice kursowe	286	–
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	8 333	9 857

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

	Razem	Nie- przetermi- nowane	< 30 dni	Przeterminowane, uznane za ściągalne 30 – 90 dni	91 – 180 dni	180 - 365 dni	> 365 dni
31 grudnia 2011	62 073	41 279	6 606	3 467	2 250	3 470	5 001
31 grudnia 2010	61 252	37 356	6 001	4 285	3 346	4 796	5 468

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 18 660 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 11 924 tys. PLN).

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

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	18 660	11 612
Lokaty krótkoterminowe	-	312
	<u>18 660</u>	<u>11 924</u>

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

28.1.1 *Kapitał akcyjny*

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Akcje zwykłe serii A	125	125
Akcje uprzywilejowane serii B1	3 250	3 250
Akcje zwykłe serii B2	9 625	9 625
Akcje zwykłe serii D	5 832	5 832
	<u>18 832</u>	<u>18 832</u>

28.1.2 *Wartość nominalna akcji*

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość nominalna wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę wynosiła 2 zł na akcję.

Na dzień 31 grudnia 2010 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 2011.

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
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 %
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 %	5,88 %
udział w głosach	5,02 %	5,02 %
Seria D – inni akcjonariusze poniżej 5%		
udział w kapitale	18,90 %	18,90 %
udział w głosach	16,10 %	16,10 %

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 czerwca 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 stycznia 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 17 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2010 w kwocie 13 429 tys. złotych z kapitału rezerwowego Spółki.

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 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

29. Oprocentowane kredyty bankowe

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.12</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.12</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	9 000	7 643	-	WIBOR 1W + marża	30.10.2012	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka na nieruchomościach, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
	Rewolwingowy	37 000	37 000	-	WIBOR 1M + marża	30.10.2012	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	24 376	-	WIBOR 1M + marża EURIBOR 1M + marża	21.09.2012	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka na nieruchomościach 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	16 734	-	WIBOR O/N + marża	01.12.2012	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 na nieruchomościach.
	Obrotowy + akredytywy	3 500 USD	1 072	-	WIBOR O/N + marża	31.07.2013	
Bank Polska Kasa Opieki S.A	W rachunku bieżącym	10 000	8 424	-	WIBOR 1M + marża EURIBOR 1M + marża LIBOR 1M + marża	31.07.2012	1) przelew wierzytelności, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) pełnomocnictwo do rachunku bankowego.
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	3 051	1 830	1 221	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) hipoteka na nieruchomościach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości.
RAZEM		104 051 3 500 USD	97 079	1 221			

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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 na nieruchomościach, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
	Rewolwingowy	29 200	29 200	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2011	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	21 354	-	WIBOR 1M + marża LIBOR 1M + marża	23.09.2011	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka na nieruchomościach 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia 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 na nieruchomościach.
	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 EURIBOR 1M + marża LIBOR 1M + marża	31.07.2011	1) przelew wierzytelności, 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) hipoteka na nieruchomościach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości.
RAZEM		97 083 3 500 USD	82 013	3 052			

30. Rezerwy

	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	70	70
Utworzone w ciągu roku obrotowego	19	19
Wykorzystane	(10)	(10)
Rozwiązane	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–
Korekta stopy dyskontowej	–	–
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>79</u>	<u>79</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku	–	–
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>79</u>	<u>79</u>
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>79</u>	<u>79</u>
	<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	<u>70</u>	<u>70</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	–	–
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>70</u>	<u>70</u>
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>70</u>	<u>70</u>

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
wobec jednostek powiązanych	5 957	4 842
wobec jednostek pozostałych	80 837	81 200
Pozostałe zobowiązania	4 994	5 494
	<u>91 788</u>	<u>91 536</u>

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiono w nocie 35.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane.

31.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 20.2)	7 035	3 042
Faktoring	9 479	5 804
Pozostałe zobowiązania finansowe razem	<u>16 514</u>	<u>8 846</u>
Długoterminowe	<u>4 720</u>	<u>2 047</u>
Krótkoterminowe	<u>11 794</u>	<u>6 799</u>

31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		
Podatek VAT	536	2 391
Podatek dochodowy od osób fizycznych	211	244
Pozostałe	1 143	1 153
Zaliczki otrzymane na dostawy	294	486
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	27	13
Wpłacone kaucje	2 576	2 527
Rozrachunki z tytułu inwestycji	978	1 564
Pozostałe	2 510	3 629
Razem	<u>8 275</u>	<u>12 007</u>
Krótkoterminowe	<u>8 275</u>	<u>12 007</u>
Długoterminowe	<u>—</u>	<u>—</u>

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

32. Zobowiązania inwestycyjne

Przyszłe zobowiązania inwestycyjne Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wynikające z podpisanych umów wynoszą 348 tys. złotych i dotyczą wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego.

33. Zobowiązania przyszłe

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Wystawione akredytywy (2011: 302 tys. USD, 2010: 2 036)	514	6 035
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (nota 20.1)	1 032	1 731
	<hr/>	<hr/>
Razem zobowiązania	<u>1 546</u>	<u>7 766</u>

34. Zobowiązania warunkowe

W dniu 24 listopada 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł złotych, której beneficjentem jest Izba Celną w Łodzi w celu zabezpieczenia wszelkich kwot, wynikających z powstałych w okresie od dnia 10 kwietnia 2010 roku do dnia 30 listopada 2012 roku długów celnych, podatków oraz innych opłat celnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

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 4 520 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 powiązanych rok</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych rok</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych 31 grudnia</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych 31 grudnia</i>
Fota Hungary	2011	557	889	–	–
	2010	2 903	1 093	935	–
Fota Ukraina	2011	4 379	201	9 058	–
	2010	4 741	183	8 203	–
Fota Czechy	2011	–	–	–	–
	2010	–	78	–	–
Autoprime Czechy	2011	6 322	425	(*)10 549	–
	2010	2 649	921	9 251	–
Autoprime Słowacja	2011	5 172	371	1 023	–
	2010	3 676	36	432	–
Automotosport	2011	75	–	–	–
	2010	148	–	–	–
Art Gum	2011	283	8 035	–	5 782
	2010	229	8 261	–	4 634
Expom	2011	29	693	(**) 2 351	94
	2010	7	885	2 188	149

(*) w tym 5 860 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 507 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

(**) w tym 2 174 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 177 tys. złotych należnych odsetek

<i>Podmioty powiązane:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych rok</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych rok</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych 31 grudnia</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych 31 grudnia</i>
FOTA Ltd.	2011	45	553	–	18
	2010	307	559	–	35
LB FOTA	2011	–	5 380	(*)279	62
	2010	3	5 530	279	23
Vessel	2011	65	–	–	–
	2010	130	218	639	–

(*) 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 w 2011 roku ponosiła miesięcznie koszt czynszu w wysokości 289 068,93 zł netto () 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 grudnia 2017 roku.

W 2011 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 2011 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

Spółka posiada 39,2% udział w Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wobec której na dzień 30 kwietnia 2012 roku prowadzone jest postępowanie upadłościowe.

W dniu 28 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki VESSEL Sp. z o.o. obejmującej likwidację majątku.

35.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi nie odbiegają istotnie od warunków obowiązujących w transakcjach zawieranych z podmiotami niepowiązanymi.

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
<i>Zarząd</i>		
Paweł Gizicki	397	615
Radosław Wojtkiewicz	201	198
Karol Dudij	288	-
Hubert Bujnowski	280	339
Wojciech Pratkowski	-	707
<i>Rada Nadzorcza</i>		
Lucjan Śledź	30	27
Bogdan Fota	27	21
Maciej Kozdryk	24	10
Tomasz Żurański	24	24
Aleksander Moroz	10	-
Jacek Jerzemowski	10	24
Tadeusz Staliński	-	17

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 2011 oraz 31 grudnia 2010 roku.

<i>Rodzaj usługi</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Badanie sprawozdań finansowych	96	110
Razem	96	110

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 2011 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%	(686)
EUR	+1%	(242)
USD	+1%	(25)
PLN	-1%	686
EUR	-1%	242
USD	-1%	25

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 55% zakupów (w cenach brutto) towarów handlowych skutkuje powstaniem zobowiązań w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki 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 2011 – EUR	+1%	(658)	-
	-1%	658	-
31 grudnia 2011 – USD	+1%	(16)	-
	-1%	16	-

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. należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

Kredyty bankowe wykorzystywane przez Spółkę mają charakter krótkoterminowy i zawierane są zazwyczaj na okresy 12 miesięcy. Zarząd Spółki nie przewiduje trudności związanych z procesem prolongaty kredytów bankowych na kolejne okresy.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2011</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 914	100 990	1 293	-	104 197
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 303	2 470	5 183	-	17 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	91 788	-	-	-	91 788
	104 005	103 460	6 476	-	213 941
<i>31 grudnia 2010</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 562	84 866	3 274	-	89 702
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 080	1 178	2 187	-	9 445
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	91 536	-	-	-	91 536
	99 178	86 044	5 461	-	190 683

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 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	62 073	61 252	62 073	61 252
Pożyczki	PiN	8 938	6 933	8 938	6 933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	18 660	11 924	18 660	11 924
		<u>89 671</u>	<u>80 109</u>	<u>89 671</u>	<u>80 109</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	1 221	3 052	1 221	3 052
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	57 177	49 291	57 177	49 291
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	39 902	32 722	39 902	32 722
Pozostałe zobowiązania w tym:	PZFwgZK				
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	7 035	3 042	7 035	3 042
- Faktoring	PZFwgZK	9 479	5 804	9 479	5 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	91 788	91 536	91 788	91 536
		<u>206 602</u>	<u>185 447</u>	<u>206 602</u>	<u>185 447</u>

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 PiN – Pożyczki i należności,
 PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2011 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	554						554
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	366	1 628	(738)				1 256
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	5	(2 201)					(2 196)
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(5 649)						(5 649)
Pozostałe zobowiązania, w tym:	PZFwgZK							
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(250)						(250)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(147)	(4 627)					(5 054)
Razem		(5 121)	(5 200)	(738)	-	-	-	(11 339)

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 2011 - Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	18 660	–	–	–	–	–	18 660
Leasing finansowy	2 315	2 433	1 479	808	–	–	7 035
Faktoring	9 479	–	–	–	–	–	9 479
Kredyty bankowe	<u>97 079</u>	<u>1 221</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>98 300</u>

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
Faktoring	5 804	–	–	–	–	–	5 804
Kredyt bankowe	<u>82 013</u>	<u>1 831</u>	<u>1 221</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>85 065</u>

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. 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 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

31 grudnia 2011 31 grudnia 2010

Oprocentowane kredyty i pożyczki	98 300	85 065
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	108 302	100 382
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(18 660)	(11 924)
Zadłużenie netto	<u>187 942</u>	<u>173 523</u>
 Kapitał własny	 150 450	 146 037
Kapitał i zadłużenie netto	<u>338 392</u>	<u>319 560</u>
Wskaźnik dźwigni	56%	54%

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2011 roku oraz 2010 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Zarząd Spółki	4	4
Administracja	145	140
Dział sprzedaży	546	488
Inni	9	9
Razem	<u>704</u>	<u>641</u>

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Karola Dudij z funkcji Członka Zarządu Fota S.A.

Zarząd Fota S.A.

Paweł Gizicki
Prezes Zarządu

Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Fota S.A.

Adrian Smeja
Dyrektor Finansowy

Katarzyna Brzózka
Główny Księgowy Spółki

Gdynia, 27 kwietnia 2012 roku