

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Gdynia, 30 kwietnia 2010 roku

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Skład Grupy	8
3. Skład Zarządu jednostki dominującej.....	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	9
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	9
5.1. Profesjonalny osąd	9
5.2. Niepewność szacunków	9
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
6.1. Oświadczenie o zgodności	10
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	11
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	11
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	13
9. Korekta błędów	15
10. Zmiana szacunków.....	16
11. Istotne zasady rachunkowości	16
11.1. Zasady konsolidacji.....	16
11.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	17
11.3. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
11.4. Rzeczowe aktywa trwałe	18
11.5. Nieruchomości inwestycyjne.....	19
11.6. Wartości niematerialne.....	19
11.7. Leasing	20
11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
11.9. Koszty finansowania zewnętrznego.....	21
11.10. Aktywa finansowe	21
11.11. Utrata wartości aktywów finansowych	22
11.12. Wbudowane instrumenty pochodne.....	23
11.13. Zapasy	23
11.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	24
11.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	24
11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	24
11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24
11.18. Rezerwy	25
11.19. Odprawy emerytalne.....	25
11.20. Płatności w formie akcji własnych.....	25
11.21. Przychody	26
11.22. Podatki.....	26
11.23. Zysk netto na akcję.....	28
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	28
13. Przychody i koszty	30
13.1. Pozostałe przychody operacyjne.....	30

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

13.2.	Pozostałe koszty operacyjne	30
13.3.	Przychody finansowe.....	30
13.4.	Koszty finansowe	30
13.5.	Koszty według rodzajów	31
13.1.	Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	31
13.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	31
14.	Podatek dochodowy	32
14.1.	Obciążenie podatkowe	32
14.2.	Odroczony podatek dochodowy.....	32
15.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	33
16.	Zysk przypadający na jedną akcję	33
17.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
18.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	34
19.	Leasing	35
19.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	35
19.2.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	35
20.	Wartości niematerialne.....	36
21.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	37
22.	Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	37
23.	Nabycie jednostek gospodarczych.....	37
24.	Świadczenia pracownicze	38
24.1.	Programy akcji pracowniczych	38
25.	Zapasy	39
26.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	40
27.	Pozostałe aktywa niefinansowe.....	41
28.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
29.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	42
29.1.	Kapitał podstawowy.....	42
29.2.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42
29.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	43
29.4.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	43
29.5.	Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych.....	43
30.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	44
31.	Rezerwy	45
31.1.	Zmiany stanu rezerw.....	45
31.2.	Rezerwa restrukturyzacyjna	45
32.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	46
33.	Zobowiązania inwestycyjne	46
34.	Zobowiązania warunkowe.....	47
34.1.	Sprawy sądowe.....	47
34.2.	Rozliczenia podatkowe	47
35.	Informacje o podmiotach powiązanych	47
35.1.	Jednostka dominująca Grupy.....	48
35.2.	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	48
35.3.	Jednostka stowarzyszona	48
35.4.	Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem.....	48
35.5.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	48
35.6.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	48

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

35.7.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	48
35.8.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	49
36.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
36.1.	Ryzyko stopy procentowej	50
36.2.	Ryzyko walutowe	50
36.3.	Ryzyko kredytowe.....	51
36.4.	Ryzyko związane z płynnością	51
37.	Instrumenty finansowe	52
37.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	52
37.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	53
37.3.	Ryzyko stopy procentowej	54
38.	Zarządzanie kapitałem.....	54
39.	Struktura zatrudnienia.....	55
40.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	55

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku**

	Nota	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Przychody ze sprzedaży towarów		622 405	602 112
Przychody ze sprzedaży produktów		81 773	91 244
Przychody ze sprzedaży		704 178	693 356
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		473 732	465 276
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		52 174	55 192
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(525 906)	(520 468)
Zysk brutto ze sprzedaży		178 272	172 888
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	7 432	4 519
Koszty sprzedaży	13.5	(118 072)	(129 542)
Koszty ogólnego zarządu	13.5	(40 773)	(45 008)
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	(12 075)	(16 530)
(Strata)/zysk z działalności operacyjnej		14 784	(13 673)
Przychody finansowe	13.3	1 337	682
Koszty finansowe	13.4	(8 708)	(38 379)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej		-	(233)
Zysk/(strata) brutto		7 413	(51 603)
Podatek dochodowy	14	(1 061)	5 867
Zysk/(strata) netto		6 352	(45 736)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia		1 856	1 238
Całkowity dochód za rok obrotowy		8 208	(44 498)
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 609	(43 449)
Akcjonariuszom mniejszościowym		(257)	(2 287)
Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 069	(42 211)
Akcjonariuszom mniejszościowym		139	(2 287)
Zysk/(strata) netto na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,70	(4,61)
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,70	(4,61)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2009 roku**

	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwale	18	57 181	62 643
Wartości niematerialne i prawne	20	18 623	18 286
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	21	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	10 394	10 488
		86 198	91 417
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	25	214 291	237 341
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	78 521	90 836
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	3 753
Pozostałe aktywa niefinansowe	27	9 729	10 047
Pozostałe aktywa finansowe		832	505
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	12 604	11 601
		315 977	354 083
SUMA AKTYWÓW		402 175	445 500
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	29.1	18 832	18 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29.2	70 477	70 477
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	29.4	2 395	935
Pozostałe kapitały rezerwowe	29.3	63 005	102 948
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		(3 651)	(50 203)
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	29.5	4 173	4 034
Kapitał własny ogółem		155 231	147 023
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30	8 754	24 625
Rezerwy	31.1	1 583	2 631
Pozostałe zobowiązania	19.2	586	1 895
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	2 315	1 832
		13 238	30 983
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	110 283	121 737
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	30	99 126	107 246
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	772	13 706
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania	31	19 555	20 113
Rozliczenia międzyokresowe	31	3 426	3 447
Rezerwy	30.1	544	1 245
		233 706	267 494
Zobowiązania razem		246 944	298 477
SUMA PASYWÓW		402 175	445 500

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ (strata) netto		6 609	(43 449)
Korekty o pozycje:			
Zyski udziałowców mniejszościowych		(257)	(2 287)
Amortyzacja	13.5	9 365	9 056
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(319)	21 403
Zmiana stanu należności		16 069	(19 550)
Zmiana stanu zapasów		23 050	(6 887)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(11 675)	55 368
Odsetki		5 744	7 681
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 754)	(2 079)
Zmiana stanu rezerw		878	(4 997)
Pozostałe		848	(501)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		48 558	13 758
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 542	299
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(5 103)	(33 178)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	(4 858)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych			
Nabycie pozostałych aktywów finansowych			
Dywidendy otrzymane			
Odsetki otrzymane		271	311
Splata udzielonych pożyczek			82
Udzielenie pożyczek		(378)	
Pozostałe wpływy z aktywów finansowych		-	961
Zysk na instrumentach finansowych		-	6 209
Strata na instrumentach finansowych		-	(14 336)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 668)	(44 510)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(875)	(514)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		24 522	32 480
Splata pożyczek/kredytów		(61 519)	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Odsetki zapłacone		(6 015)	(7 992)
Pozostałe wpływy finansowe			
Pozostałe wydatki finansowe			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(43 887)	23 974
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 003	(6 778)
Środki pieniężne na początek okresu	28	11 601	18 379
Środki pieniężne na koniec okresu	28	12 604	11 601

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2009 roku

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	18 832	70 477	1 004	102 948	(48 498)	144 763	4 477	149 240
Korekta błęd podstawowego			(69)		(1 705)	(1 774)	(443)	(2 217)
Na dzień 1 stycznia 2009 roku po korekcie	18 832	70 477	935	102 948	(50 203)	142 989	4 034	147 023
Różnice kursowe z przeszacowania			1 460			1 460	396	1 856
Zysk/(strata) za okres obrotowy					6 609	6 609	(257)	6 352
Pokrycie straty z lat poprzednich				(39 943)	39 943			
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	18 832	70 477	2 395	63 005	(3 651)	151 058	4 173	155 231

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	75 328	70 477	(303)	39 312	2 347	187 161	6 215	193 376
Korekta błęd podstawowego					(884)	(884)	(570)	(1 454)
Na dzień 1 stycznia 2008 roku po korekcie	75 328	70 477	(303)	39 312	1 463	186 277	5 645	191 922
Różnice kursowe z przeszacowania			1 307			1 307		1 307
Zysk/(strata) za rok obrotowy					(42 821)	(42 821)	(2 130)	(44 951)
Nabycie spółki							962	962
Transfer zysków z lat poprzednich				7 140	(7 140)			
Obniżenie kapitału podstawowego	(56 496)			56 496				
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	18 832	70 477	1 004	102 948	(48 498)	144 763	4 477	149 240

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fota („Grupa”) jest Fota S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24 („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2001 roku. 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. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 192598184.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Spółka oraz następujące jednostki zależne i stowarzyszone:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	60,8 %	60,8%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Autoprime Czechy	Praga, Czechy	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Autoprime Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Expom	Kwidzyn, Polska	produkcja części zamiennych	99,5 %	99,5%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami zamiennymi	100,0%	100,0%
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami zamiennymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami zamiennymi	70,0%	70,0%
Vessel	Warszawa, Polska	Usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitałach tych jednostek.

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

Grupa Fota posiada powiązanie osobowe z firmą Fota Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę który wraz z żoną Lucyną Fota posiadają łącznie 100% udziałów tej jednostki. Zarząd Spółki nie ma żadnego wpływu na podejmowane przez Fota Ltd Sp. z o.o. działania, dlatego spółka ta nie podlega konsolidacji.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Wojciech Pratkowski – Prezes Zarządu
- Paweł Gizicki – Wiceprezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Hubert Bujnowski – Członek Zarządu

W dniu 9 lutego 2009 roku Pan Bogdan Fota złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie, w dniu 9 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Wojciecha Pratkowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu i Pana Pawła Gizickiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 2 września 2009 roku Rada Nadzorcza FOTA S.A. powołała na stanowisko Członka Zarządu Pana Huberta Bujnowskiego pełniącego funkcję Dyrektora Operacyjnego.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2010 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. 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 Grupie może być ustalona jako odsetek zrealizowanych obrotów, zmieniający się w zależności od wielkości zakupów. Na podstawie aktualnych prognoz sprzedaży i zakupów Grupa 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

Grupa 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.

5.2. 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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

- Jak przedstawiono w nocie 30 zobowiązania krótkoterminowe Grupy obejmują 99 126 tysięcy PLN z tytułu kredytów bankowych, których termin spłaty przypada na okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia okresu obowiązywania umów kredytowych na kolejne okresy może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Grupę.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”) lub przepisami rachunkowości obowiązującymi w państwach, w których zarejestrowane są i funkcjonują jednostki wchodzące w skład Grupy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia korekty nie ujęte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej oraz spółek Art-Gum i EXPOM objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Waluty funkcjonalne pozostałych jednostek są następujące:

- FOTA Hungary – Węgierski Forint (HUF)
- FOTA Ukraina – Ukraińska Hrywna (UAH)
- FOTA Cesko – Korona Czeska (CZK)
- Autoprima Czechy – Korona Czeska (CZK)
- Autoprima Słowacja – Euro (EUR)
- Automotosport – Euro (EUR)

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym okresie.

Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytuły tych sprawozdań.

Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Grupa w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część

po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- opublikowane w dniu 14 lutego 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazanie drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania” - opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”- Interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zmiany wynikające z interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – Interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 roku i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów.

Interpretacja KIMFS 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy.

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

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

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – wprowadziły ulepszenia jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchę ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowane w dniu 8 października 2009 roku, określają ujmowanie praw poboru (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”- opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – opublikowane w dniu 12 marca 2009 roku i dotyczące wbudowanych instrumentów pochodnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 17 - „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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 IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

9. Korekta błędu

Podstawowe korekty przedstawiono poniżej:

(w tysiącach PLN)	Zysk netto za 2008 rok		Kapitał własny	
	Akcjonariusze jednostki dominującej	Akcjonariusze mniejszościowi	Akcjonariusze jednostki dominującej	Akcjonariusze mniejszościowi
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 lub na dzień 31 grudnia 2008 według zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ten okres	(42 821)	(2 130)	144 763	4 477
Korekty:				
a) Korekty w Autoprime Czechy dot. 2008 roku	(628)	(157)	(628)	(157)
b) Korekty w Autoprime Czechy dot. 2007 roku	-	-	(1 146)	(286)
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 lub na dzień 31 grudnia 2008 według zasad rachunkowości po zmianach i korektach błędów	(43 449)	(2 287)	142 989	4 034

Opis podstawowych korekt przedstawiono poniżej:

a) Korekty w Autoprime Czechy

W wyniku inwentaryzacji składników majątku i zobowiązań w Autoprime Czechy zidentyfikowano błędy dotyczące poprzednich okresów. Wszelkie korekty danych finansowych za minione okresy przeprowadzono we współpracy z audytorem jednostki.

Poniżej zostały przedstawione pozycje bilansu na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz rachunku zysków i strat za rok zakończony tego dnia na które wpływ miała korekta:

	Przed zmianą	Po zmianie	Zmiana (wpływ na kapitały)
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Pozostałe koszty operacyjne	(15 745)	(16 530)	(785)
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej			
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	62 650	62 643	(7)
Pozostałe aktywa niefinansowe (długoterminowe)	134	-	(134)
Zapasy	238 517	237 341	(1 176)
Środki pieniężne i ekwiwalenty	12 380	11 601	(779)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 663	90 836	173
Pasywa			
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	1 869	1 895	(26)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121 636	121 737	(101)
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	19 957	20 113	(156)
Rozliczenia międzyokresowe	3 436	3 447	(11)
			(2 217)

W trakcie badania sprawozdań finansowych Autoprime spol. s r.o. za 2008 rok nowo-powołany biegły rewident stwierdził niespójności danych pomiędzy wykorzystywanymi przez jednostkę systemami ewidencji. W wyniku stwierdzonych rozbieżności audytor wstrzymał się od wydania opinii z badania sprawozdań finansowych Autoprime spol. s r.o. za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku. W raporcie skierowanym do udziałowców audytor wskazał m.in. na konieczność zaostrzenia procedur kontroli wewnętrznej w spółce. W odpowiedzi na powyższe fakty Zarząd jednostki dominującej zdecydował o zatrudnieniu Dyrektora Finansowego, któremu powierzono między innymi inwentaryzację składników majątku oraz zobowiązań jednostki, a także opracowanie i wdrożenie procedur eliminujących nieprawidłowości. W wyniku przeprowadzonej inwentaryzacji zidentyfikowano rozbieżności pomiędzy stanem faktycznym a ewidencją księgową. Rozbieżności dotyczące 2007 oraz 2008 roku na łączną kwotę 2 217 tys. złotych przedstawione w powyższym zestawieniu zostały potraktowane jako błędy dotyczące lat poprzednich i skorygowane w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok. W trakcie 2009 roku, przy ścisłej współpracy z audytorem jednostki opracowano i wdrożono narzędzia kontrolne, które zapewniają pełną kontrolę nad majątkiem.

Wpływ zmian na zysk / (stratę) na akcję prezentuje poniższa tabela:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Strata na akcję przed korektą	(4,55)
Strata na akcję po korekcie	(4,61)

Wpływ zmian na wartość księgową przypadającą na 1 akcję prezentuje poniższa tabela:

	<i>31 grudnia 2008</i>
Wartość księgową na 1 akcję przed korektą	15,37
Wartość księgową na 1 akcję po korekcie	15,19

10. Zmiana szacunków

Nie wystąpiła.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego wprowadza się odpowiednie korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

11.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w ustawie o rachunkowości. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

11.3. 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:

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
EUR	4,1082	4,1724
USD	2,8503	2,9618
HUF	0,0152	0,0158
UAH	0,3558	0,3730
CZK	0,1554	0,1566
SKK	-	0,1385

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest węgierski forint, ukraińska hrywna, korona czeska i począwszy od 1 stycznia 2009 roku Euro. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	<i>1 stycznia 2009 - 31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 31 grudnia 2008</i>
EUR	4,3276	3,5321
HUF	0,0154	0,0141
UAH	0,3863	0,4525
CZK	0,1636	0,1411
SKK	-	0,1136

11.4. 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 rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

Typ	Okres minimalny	Okres maksymalny
Budynki i budowle	20 lat	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	10 lat	22 lata
Urządzenia biurowe	5 lat	7 lat
Środki transportu	5 lat	5 lat
Komputery	2,5 roku	3 lat
Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania	5 lat	7 lat
Maszyny i urządzenia specjalistyczne	5 lat	10 lat

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

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

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

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

11.5. 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 z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

11.6. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

11.6.1 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

11.7. Leasing

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

Środki trwałe 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 rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego

nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.9. Koszty finansowania zewnętrznego

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

11.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

- a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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

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

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

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

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

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

11.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

11.11.1 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 lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa 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 Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

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

11.11.2 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.

11.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

11.12. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

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

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

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

11.13. Zapasy

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

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

Towary – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Produkty gotowe i produkty w toku – koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

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

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

11.14. 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 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.

11.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

11.16. 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 ze zobowiązaniem.

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

11.17. 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. Na dzień 31 grudnia 2008 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2007 roku: zero).

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 sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

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

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

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

11.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej 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.

11.19. Odprawy emerytalne

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa 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 rachunku zysków i strat.

11.20. Płatności w formie akcji własnych

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

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

ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

11.21. Przychody

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

11.21.1 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.

11.21.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek ilości wykonanych roboczogodzin do szacowanej liczby roboczogodzin niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

11.21.3 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.

11.21.4 Dywidendy

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

11.21.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

11.21.6 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

11.22. Podatki

11.22.1 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.

11.22.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa 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.

11.22.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

11.23. 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. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach geograficznych. Segmenty geograficzne określono, jako dające się wyodrębnić obszary działania Grupy, w ramach, których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Podstawę do określenia dominujących źródeł i rodzajów ryzyka oraz zróżnicowanych stóp zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych charakterystycznych stanowiły dla Grupy Kapitałowej Fota S.A. wewnętrzna struktura organizacyjna i struktura zarządzania Grupą oraz jej system sprawozdawczości finansowej przeznaczonej dla Zarządu.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Transakcje pomiędzy segmentami geograficznymi zostały więc wyeliminowane.

W odniesieniu do okresu porównawczego nastąpiła zmiana zasad sprawozdawczości finansowej dotyczącej segmentów działalności. Zważywszy na jednorodny asortyment sprzedaży, Zarząd jednostki dominującej zdecydował zaniechać raportowanie według segmentów branżowych i wyodrębnić jedynie segmenty geograficzne.

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

12.1.1 Segmenty geograficzne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, nakładów oraz niektórych aktywów i pasywów dotyczących poszczególnych segmentów geograficznych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 i za rok zakończony 31 grudnia 2008 lub odpowiednio na dzień 31 grudnia 2009 roku lub 31 grudnia 2008 roku.

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku.

	<i>Polska</i>	<i>Czechy</i>	<i>Słowacja</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Razem</i>
Przychody							
Przychody segmentu ogółem	630 285	39 218	39 405	7 888	21 093	(33 711)	704 178
Koszty segmentu ogółem	483 075	28 763	28 768	6 503	14 951	(36 154)	525 906
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	147 210	10 455	10 637	1 385	6 142	2 443	178 272
Marża brutto segmentu	23%	27%	27%	18%	29%	–	25%
Aktywa							
Należności z tytułu dostaw i usług	90 348	4 668	2 096	364	1 139	(25 441)	73 174
Zapasy	186 166	11 410	9 315	1 456	6 915	(971)	214 291
Pozostałe aktywa	127 046	7 846	7 295	833	1 523	(29 833)	114 710
	403 560	23 924	18 706	2 653	9 577	(56 245)	402 175
Zobowiązania							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	105 914	13 544	5 021	1 390	11 218	(26 804)	110 283
Pozostałe zobowiązania	129 622	2 998	6 641	207	197	(3 004)	136 661
Kapitały własne	168 024	7 382	7 044	1 056	(1 838)	(26 437)	155 231
	403 560	23 924	18 706	2 653	9 577	(56 245)	402 175

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku.

	<i>Polska</i>	<i>Czechy</i>	<i>Słowacja</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Wyłączenia</i>	<i>Razem</i>
Przychody							
Przychody segmentu ogółem	629 955	43 642	24 693	8 910	21 678	(35 522)	693 356
Koszty segmentu ogółem	480 659	31 596	18 512	6 984	17 446	(34 729)	520 468
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	149 296	12 046	6 181	1 926	4 232	(793)	172 888
Marża brutto segmentu	24%	27%	25%	22%	20%	–	25%
Aktywa							
Należności z tytułu dostaw i usług	103 597	6 639	1 817	632	1 382	(33 001)	81 066
Zapasy	204 997	15 996	8 631	3 050	8 010	(3 343)	237 341
Pozostałe aktywa	143 952	9 157	7 853	1 526	2 781	(38 176)	127 093
	452 546	31 792	18 301	5 208	12 173	(74 520)	445 500
Zobowiązania							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	114 687	15 727	6 151	2 792	15 385	(33 005)	121 737
Pozostałe zobowiązania	166 900	3 218	5 510	680	435	4 031	180 774
Kapitały własne	170 959	12 847	6 640	1 736	(3 647)	(45 546)	142 989
	452 546	31 792	18 301	5 208	12 173	(74 520)	445 500

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Otrzymane bonusy	4 792	2 925
Nadwyżki inwentaryzacyjne	441	278
Otrzymane odszkodowania	382	172
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	225	171
Rozwiązanie rezerw	722	95
Dotacje	-	112
Inne	870	766
	<u>7 432</u>	<u>4 519</u>

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Odpis aktualizujący wartość zapasów / przeceny	5 999	5 538
Niedobory inwentaryzacyjne / likwidacje	2 470	5 355
Odpis aktualizujący wartość należności	1 963	2 055
Utworzenie rezerwy	17	1 300
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	66	103
Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	101	116
Koszty sądowe	221	149
Inne	1 238	1 914
	<u>12 075</u>	<u>16 530</u>

13.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Odsetki	271	247
Wycena zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów walutowych	319	-
Inne	747	435
	<u>1 337</u>	<u>682</u>

13.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Odsetki od kredytów bankowych	5 661	7 810
Ujemne różnice kursowe	1 469	9 951
Wycena zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów walutowych	-	19 082
Odsetki od innych zobowiązań	274	80
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	84	514
Inne	1 220	942
	<u>8 708</u>	<u>38 379</u>

13.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Amortyzacja		9 365	9 056
Zużycie materiałów i energii		53 655	59 743
Usługi obce		82 321	80 141
Podatki i opłaty		1 353	1 226
Koszty świadczeń pracowniczych	13.2	44 018	52 896
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13.2	9 975	13 517
Pozostałe koszty rodzajowe		10 090	16 787
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		210 777	233 366
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		52 174	55 192
Koszty sprzedaży		118 072	129 542
Koszty ogólnego zarządu		40 773	45 008
Zmiana stanu produktów		(242)	3 624

13.1. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	714	405
Amortyzacja wartości niematerialnych	107	–
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	4 218	5 027
Amortyzacja wartości niematerialnych	688	899
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	2 734	1 256
Amortyzacja wartości niematerialnych	904	1 469

13.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Wynagrodzenia	43 952	52 896
Koszty ubezpieczeń społecznych	8 827	10 601
Koszty świadczeń emerytalnych	280	196
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	62	836
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	872	1 884
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	53 993	66 413
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 906	649
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	31 122	39 458
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	19 965	26 306

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Skonsolidowany sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	541	239
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	520	(6 106)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	<u>1 061</u>	<u>(5 867)</u>

14.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowany bilans</i>		<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	1 884	1 708	176	412
Odpisy aktualizujące nie skutkujące podatkowo w danym roku	–	94	(94)	94
Dodatnie różnice kursowe	25	6	19	23
Inne	406	24	382	(1)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>2 315</u>	<u>1 832</u>	<u>483</u>	<u>528</u>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odpisy / bonusy korygujące aktywa obrotowe	7 238	3 026	(4 212)	(1 596)
Straty możliwe do odliczenia w przyszłych latach	1 991	3 296	1 305	(3 296)
Utworzenie rezerw	849	1 047	198	253
Wycena z tytułu opcji walutowej	–	2 532	2 532	(1 424)
Inne	316	587	271	(571)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>10 394</u>	<u>10 488</u>	<u>94</u>	<u>(6 634)</u>
Różnice kursowe z przeszacowania			(57)	–
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			<u>520</u>	<u>(6 106)</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	8 079	8 656		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 394	10 488		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>(2 315)</u>	<u>(1 832)</u>		

15. 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. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	166	158
Środki pieniężne	809	1 434
Zobowiązania z tytułu Funduszu	669	1 190
Saldo	306	402
	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	210	873

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy 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.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	6 609	(43 449)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) netto	6 609	(43 449)
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	6 609	(43 449)
	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym okresie nie wypłacono żadnych dywidend.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	36 439	40 299	9 916	86 654
Nabycia	18	1 651	1 468	3 137
Sprzedaż	–	(2 802)	–	(2 802)
Likwidacja	(3)	(293)	–	(296)
Transfer ze środków trwałych w budowie	6 530	3 557	(10 137)	(50)
Różnice kursowe z przeliczenia	(392)	417	(388)	(370)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>42 592</u>	<u>42 829</u>	<u>859</u>	<u>86 280</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2009 roku	3 549	20 462	–	24 011
Odpis amortyzacyjny za okres	1 159	6 578	–	7 737
Nabycie jednostki zależnej	–	–	–	–
Sprzedaż i likwidacja	–	(1 726)	–	(1 726)
Różnice kursowe z przeliczenia	(165)	(758)	–	(923)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>(4 543)</u>	<u>(24 556)</u>	<u>–</u>	<u>(29 099)</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	<u>32 890</u>	<u>19 837</u>	<u>9 916</u>	<u>62 643</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>38 049</u>	<u>18 273</u>	<u>859</u>	<u>57 181</u>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 roku	25 217	32 933	1 739	59 889
Nabycia	9 005	7 418	14 118	30 541
Nabycie jednostki zależnej	974	1 090	–	2 064
Sprzedaż	–	(1 237)	–	(1 237)
Likwidacja	–	(176)	–	(176)
Transfer ze środków trwałych w budowie	4 966	845	(6 241)	(430)
Różnice kursowe z przeliczenia	(3 723)	(574)	300	(3 997)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>36 439</u>	<u>40 299</u>	<u>9 916</u>	<u>86 654</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2008 roku	2 061	14 812	–	16 873
Odpis amortyzacyjny za okres	960	5 728	–	6 688
Nabycie jednostki zależnej	381	613	–	994
Sprzedaż i likwidacja	–	(1 182)	–	(1 182)
Różnice kursowe z przeliczenia	147	491	–	638
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>(3 549)</u>	<u>(20 462)</u>	<u>–</u>	<u>(24 011)</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	<u>23 156</u>	<u>18 121</u>	<u>1 739</u>	<u>43 016</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>32 890</u>	<u>19 837</u>	<u>9 916</u>	<u>62 643</u>

19. Leasing

19.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

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

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
W okresie 1 roku	3 530	3 017
W okresie od 1 do 5 lat	201	3 323
Powyżej 5 lat	–	–
	<u>3 731</u>	<u>6 340</u>

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2009</i> <i>wartość bieżąca</i> <i>opłat</i>	<i>31 grudnia 2008</i> <i>wartość bieżąca</i> <i>opłat</i>
W okresie 1 roku	533	381
W okresie od 1 do 5 lat	772	1 869
Powyżej 5 lat	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	<u>1 305</u>	<u>2 250</u>
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		
Krótkoterminowe	533	381
Długoterminowe	<u>772</u>	<u>1 869</u>

20. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 roku	6 617	30 541	37 158
Nabycia	–	1 966	1 966
Odpis wartości firmy	–	–	–
Sprzedaż	–	(2)	(2)
Likwidacja	–	(19)	(19)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	50	50
Różnice kursowe z przeliczenia	–	(141)	(141)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>6 617</u>	<u>32 395</u>	<u>39 012</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2009 roku	–	18 872	18 872
Odpis amortyzacyjny za okres	–	1 660	1 660
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	–	(10)	(10)
Różnice kursowe z przeliczenia	–	(133)	(133)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2009 roku	–	(20 389)	(20 389)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	<u>6 617</u>	<u>11 669</u>	<u>18 286</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>6 617</u>	<u>12 006</u>	<u>18 623</u>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 roku	3 876	27 014	30 890
Nabycia	–	2 644	2 644
Nabycie jednostki zależnej	3 108	–	3 108
Odpis wartości firmy	(367)	–	(367)
Sprzedaż	–	(4)	(4)
Likwidacja	–	(5)	(5)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	430	430
Różnice kursowe z przeliczenia	–	462	462
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>6 617</u>	<u>30 541</u>	<u>37 158</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2008 roku	–	16 061	16 061
Odpis amortyzacyjny za okres	–	2 368	2 368
Sprzedaż	–	(4)	(4)
Likwidacja	–	(5)	(5)
Różnice kursowe z przeliczenia	–	452	452
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2008 roku	–	(18 872)	(18 872)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	<u>3 876</u>	<u>10 953</u>	<u>14 829</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>6 617</u>	<u>11 669</u>	<u>18 286</u>

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Grupa posiada 39,2% udział w spółce Vessel z siedzibą w Warszawie, której podstawowym przedmiotem działalności jest obsługa flot samochodowych.

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółkę Vessel Sp. z o.o.

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>												
Udział w kapitale jednostki stowarzyszonej:	39,2%	39,2%												
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	269	205												
Aktywa trwałe (długoterminowe)	3	39												
Zobowiązania krótkoterminowe	1 147	904												
Zobowiązania długoterminowe	-	-												
Zobowiązania netto	(875)	(660)												
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="text-align: right; width: 20%;"><i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i></th> <th style="text-align: right; width: 20%;"><i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Przychody</td> <td style="text-align: right;">1 136</td> <td style="text-align: right;">2 271</td> </tr> <tr> <td>Strata</td> <td style="text-align: right;">(214)</td> <td style="text-align: right;">(595)</td> </tr> <tr> <td>Udział w stratach jednostki stowarzyszonej:</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">-</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">(233)</td> </tr> </tbody> </table>				<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>	Przychody	1 136	2 271	Strata	(214)	(595)	Udział w stratach jednostki stowarzyszonej:	-	(233)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>												
Przychody	1 136	2 271												
Strata	(214)	(595)												
Udział w stratach jednostki stowarzyszonej:	-	(233)												

22. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

Wartość firmy

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek gospodarczych:		
Art Gum	1 580	1 580
Autoprime	1 929	1 929
Automotosport Centrum	3 108	3 108
Razem wartość bilansowa	6 617	6 617

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2008 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Wartość firmy na początek okresu	6 617	3 876
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	-	3 108
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	-	(367)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	6 617	6 617

23. Nabycie jednostek gospodarczych

W bieżącym okresie jednostka dominującą nie zakupiła udziałów z żadnej spółce.

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

W dniu 14 kwietnia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FOTA S.A. podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego.

Wprowadzenie Programu Motywacyjnego miało na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących członków Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz pracowników i współpracowników podmiotów powiązanych do działań zapewniających zarówno długoterminowy wzrost wartości Spółki, jak również stabilny wzrost zysku netto, a także ustabilizowanie kadry menedżerskiej.

Program oparty został na następujących założeniach:

(1) Program Motywacyjny skierowany jest do imiennie określonych członków Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki oraz podmiotów powiązanych w rozumieniu ustawy o rachunkowości (dalej: „Uczestnicy Programu”). Uczestnicy Programu zostają wskazani każdego roku realizacji Programu przez odpowiedni organ Spółki, tj.: (i) dla członków Zarządu Spółki – Radę Nadzorczą (ii) dla pozostałych Uczestników – Zarząd Spółki, z tym że przygotowana przez Zarząd lista podlega zatwierdzeniu uchwałą Rady Nadzorczej.

(2) Program realizowany był za okres kolejnych 3 (trzech) lat obrotowych Spółki, począwszy od 2006 roku, tj. w roku 2006, 2007 oraz 2008.

(3) Program polegał na przyznaniu Uczestnikom Programu prawa do premii w łącznej wysokości 10% (dziesięciu procent) osiągniętego przez Spółkę zysku netto wykazanego w zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany rok realizacji Programu odpowiednio za 2006, 2007 i 2008 rok. Premia ta została rozliczona poprzez przyznanie Uczestnikom Programu uprawnienia do objęcia akcji Spółki na okaziciela serii E, których łączna wartość rynkowa pomniejszona o cenę emisyjną akcji Spółki odpowiadała wartości premii. Łączna liczba akcji serii E wyemitowanych w ramach Programu Motywacyjnego nie może przekroczyć liczby 200.000. Jeżeli w danym roku realizacji Programu wartość premii byłaby na tyle wysoka, że liczba akcji serii E w danym roku realizacji Programu albo łącznie w kolejnych latach realizacji Programu przekroczyłaby liczbę 200.000, Walne Zgromadzenie Spółki miało podjąć uchwałę w sprawie formy wypłaty różnicy.

(4) Przyznanie Uprawnienia uzależnione jest od spełniania następujących warunków:

- Osiągnięcie przez Spółkę co najmniej 90% zysku netto ujętego w opracowanym na dany rok obrotowy przez zarząd Spółki planie finansowym;
- Wypełnienie przez uczestnika Programu indywidualnych warunków przyznania Uprawnienia, określonych przez upoważniony organ Spółki i opartych na kryterium lojalnościowym (rozumianym jako świadczenie pracy albo usług) lub jakościowym (rozumianym jako wykonanie określonych zadań).

Weryfikacja spełnienia wskazanych warunków i realizacja Uprawnienia następuje po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za dany rok realizacji Programu.

Realizacja Uprawnienia do nabycia akcji serii E ma następuje w drodze warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i trzech kolejnych emisji warrantów subskrypcyjnych odpowiednio serii B1, B2 i B3, uruchamianych po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za dany rok realizacji Programu. Warranty subskrypcyjne zostały zaproponowane tym Uczestnikom Programu, którzy spełnili przewidziane dla nich indywidualne warunki Programu (dalej: „Osoby Uprawnione”).

Każdy warrant subskrypcyjny upoważnia do objęcia 1 (jednej) akcji serii E. Łączna liczba warrantów subskrypcyjnych serii B1, B2 i B3 nie może przekroczyć liczby 200.000 dających prawo objęcia nie więcej niż 200.000 akcji Spółki na okaziciela serii E. Prawo do objęcia akcji serii E może zostać zrealizowane w sposób określony w art. 451 KSH, tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzu przygotowanym przez Spółkę.

Prawo do objęcia akcji serii E inkorporowane w warrantach subskrypcyjnych wygasa między innymi:

- 1) jeżeli w okresie od dnia emisji warrantów do dnia objęcia akcji serii E umowa łącząca Osobę Uprawnioną ze Spółką albo podmiotem powiązaniem zostanie rozwiązana, z wyjątkiem sytuacji, gdy
 - a) rozwiązanie umowy o pracę jest skutkiem niezdolności do pracy;
 - b) w terminie nie dłuższym niż 2 miesiące zostanie zawarta następna umowa;
 - c) pomimo rozwiązania umowy Osoba Uprawniona pełni funkcję w organach Spółki albo podmiotu powiązanego

2) jeżeli w okresie od dnia emisji warrantów do dnia objęcia akcji serii E mandat Osoby Uprawnionej, który nie był pracownikiem, do pełnienia funkcji w organach Spółki albo podmiotu powiązanego wygaśnie, chyba że:

a) w okresie nie dłuższym niż 2 miesiące po wygaśnięciu mandatu zostanie zawarta umowa, na podstawie, której Osoba Uprawniona będzie świadczyć usługi lub pracę, lub

b) wygaśnięcie mandatu nastąpi na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, na którym zatwierdzone zostanie sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy poprzedzający rok, w którym posiadacz warrantu otrzyma uprawnienie do objęcia warrantów.

Akcje na okaziciela serii E po ich objęciu przez Osoby Uprawnione zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w ramach odrębnych procedur przewidzianych Ustawą o Ofercie Publicznej.

W związku z realizacją Programu Motywacyjnego:

(1) Uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z dnia 12.07.2007 r. oraz uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 11.07.2007 r. za rok 2006 przyznano 48 Osobom Uprawnionym warranty subskrypcyjne serii B1 w łącznej ilości 24 743.

(2) Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 22.09.2008 r. wobec nie wypełnienia wymagań dotyczących zaplanowanego poziomu zysku netto ujętego w planie finansowym opracowanym przez zarząd Spółki na 2007 rok, nie przyznano warrantów subskrypcyjnych.

(3) Mając na uwadze stratę netto Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku za trzeci rok funkcjonowania Programu Motywacyjnego tj. za rok 2008 nie zostały przyznane warranty subskrypcyjne.

25. Zapasy

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Towary	181 369	190 563
Produkty gotowe	29 106	40 284
Materiały	1 890	5 782
Półprodukty i produkty w toku	347	697
Zaliczki na dostawy	1 579	15
	214 291	237 341
Odpis aktualizujący zapasy	13 054	9 282
Upusty i rabaty	3 975	4 885
Zapasy brutto	231 320	251 508
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	9 282	3 744
Różnice kursowe	(203)	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów za rok	3 975	5 538
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia	13 054	9 282

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa utworzyła dodatkowy odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 3 975 tysięcy PLN (w 2008 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący w kwocie 5 538 tysięcy PLN).

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa dokonała przeceny zapasów na kwotę 2 024 tysięcy PLN.

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku Grupa dokonała likwidacji zapasów na kwotę 1 303 tysięcy PLN.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	167	442
Należności z tytułu dostaw i usług	73 007	80 624
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych	1 923	4 873
Pozostałe należności od osób trzecich	3 424	4 897
Należności ogółem (netto)	78 521	90 836
Odpis aktualizujący należności	7 297	5 440
Należności brutto	85 818	96 276

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Grupa wdrożyła politykę mającą na celu dokonywanie sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 7 297 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 5 440 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	5 440	3 385
Różnice kursowe	(106)	–
Zwiększenie	2 235	3 167
Wykorzystanie	(270)	–
Odpisanie niewykorzystanych kwot	(2)	(1 112)
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	7 297	5 440

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

	<i>Razem</i>	<i>Nie- przeterminowane</i>	<i>Przeterminowane, uznane za ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>31-90 dni</i>	<i>91-180 dni</i>	<i>181-365 dni</i>	<i>>365 dni</i>
<i>31 grudnia 2009</i>	73 174	44 597	9 559	8 573	2 275	2 876	5 294
<i>31 grudnia 2008</i>	81 066	29 144	20 499	11 632	7 473	8 849	3 469

27. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należne upusty od dostawców	3 991	6 729
Należne przychody, premie, prowizje	16	589
Prenumeraty i ubezpieczenia	799	74
Inne aktywa niefinansowe	4 923	2 655
Razem	<u>9 729</u>	<u>10 047</u>
- krótkoterminowe	9 729	10 047
- długoterminowe	-	-
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

28. 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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 12 604 tysięcy PLN (31 grudnia 2008 roku: 11 601 tysięcy PLN).

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

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	11 984	9 202
Lokaty krótkoterminowe	620	2 399
Kredyty w rachunkach bieżących (nota 30)	-	-
	<u>12 604</u>	<u>11 601</u>
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 2 PLN każda	125	125
Akcje uprzywilejowane serii B1 o wartości nominalnej 2 PLN każda	3 250	3 250
Akcje zwykłe serii B2 o wartości nominalnej 2 PLN każda	9 625	9 625
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 2 PLN każda	5 832	5 832
	18 832	18 832
	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	9 416 000	18 832
Wyemitowane w zamian za gotówkę w związku z realizacją opcji na akcje	–	–
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	9 416 000	18 832

29.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2 PLN i zostały w pełni opłacone. W 2008 roku kapitał zakładowy został obniżony o kwotę 56 496 tysięcy PLN jako rezultat obniżenia wartości nominalnej akcji z 8 PLN do 2 PLN. Kwota 56 496 tys. PLN powiększyła kapitały rezerwowe.

29.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii B1 uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Dla akcji serii A, B2 i D przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo traktowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

29.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	69,03%	69,03%
udział w głosach	73,59%	73,59%
Kerten Investments		
udział w kapitale	12,16%	12,16%
udział w głosach	10,37%	10,37%
ING Nationale Nederlanden Polska OFE		
udział w kapitale	6,19%	6,19%
udział w głosach	5,28%	5,28%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów		
udział w kapitale	12,62%	12,62%
udział w głosach	10,76%	10,76%

29.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W listopadzie 2006 roku Spółka wyemitowała 2 916 000 akcji serii D po cenie emisyjnej 34 zł. za akcję. Wartość nominalna wyemitowanych akcji wynosiła 8 zł za akcję. Na kwotę podwyższenia kapitału z tytułu emisji akcji w wysokości 93 805 tys. zł. składała się wartość wyemitowanych akcji po cenie emisyjnej (99 144 tys. zł.) pomniejszona o koszty emisji (5 339 tys. złotych). W wyniku emisji kapitał podstawowy Spółki wzrósł o 23 328 tys. złotych. Różnica w wysokości 70 477 tys. złotych stanowi nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

29.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał zapasowy.

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

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

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

W dniu 30 czerwca 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2008 w kwocie 38 343 tys. złotych z kapitałów rezerwowych.

W dniu 4 czerwca 2009 roku Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Art Gum podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2008 w kwocie 1 600 tys. złotych z kapitałów rezerwowych.

29.4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej

Pozycja ta jest korygowana o różnice kursowe wynikające z przeliczania sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych. Jest także stosowana do księgowania zabezpieczonych inwestycji netto w tych jednostkach zależnych.

29.5. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Na początek okresu	4 034	5 645
Różnice kursowe	396	(286)
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	-
Nabycie spółki	-	962
Udział w wyniku jednostek zależnych	(257)	(2 287)
Na koniec okresu	<u>4 173</u>	<u>4 034</u>

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Do spłaty do dnia 31.12.10	Do spłaty po dniu 31.12.10	Oprocentowanie	Termin umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	6 487	-	WIBOR 1W + marża	29.10.2010	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości w Łodzi
	Rewolwingowy	29 200	-	WIBOR 1M + marża	29.10.2010	
	Factoring	6 156	-	WIBOR 1M + marża	29.12.2010	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	23 110	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	24.09.2010	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	19 631	-	WIBOR 1M + marża	01.12.2010	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Gdyni
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	4 374	4 882	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 3) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Millenium Bank S.A.	W rachunku bieżącym	810	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2010	1) hipoteka na nieruchomościach w Kwidzynie
PKO BP	W rachunku bieżącym	360	86	WIBOR 1M + marża	31.03.2010	1) hipoteka na nieruchomościach w Kwidzynie
	Wielo-celowy	102	26	WIBOR 1M + marża	31.03.2010	
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	W rachunku bieżącym	7 855	-	WIBOR 1M + marża	14.01.2011	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) hipoteka na nieruchomościach w Mazańcowicach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia
Všeobecná úverová banka, a.s	Wielo-celowy	504	3 538	BRIBOR 1M+ marża	20.10.2016	hipoteka na nieruchomościach
CIB Kredit ZRt.	Wielo-celowy	21	45	6,5%	03.09.2012	brak zabezpieczeń
Inne	Inwestycyjny	516	177	Różne	Różne	środki transportu
RAZEM		99 126	8 754			

31. Rezerwy

31.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwa restrukturyzacyjna</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	776	1 837	1 263	3 876
Utworzone w ciągu roku obrotowego	–	810	775	1 585
Wykorzystane	(776)	(1 123)	(951)	(2 850)
Rozwiązane	–	(117)	(348)	(465)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	(1)	(18)	(19)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>–</u>	<u>1 406</u>	<u>721</u>	<u>2 127</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>–</u>	<u>56</u>	<u>488</u>	<u>544</u>
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>–</u>	<u>1 350</u>	<u>233</u>	<u>1 583</u>
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	–	1 717	453	2 170
Utworzone w ciągu roku obrotowego	776	236	1 395	2 407
Wykorzystane	–	(95)	(568)	(663)
Rozwiązane	–	(21)	(17)	(38)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
Korekta stopy dyskontowej	–	–	–	–
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>776</u>	<u>1 837</u>	<u>1 263</u>	<u>3 876</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>776</u>	<u>149</u>	<u>320</u>	<u>1 245</u>
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>–</u>	<u>1 688</u>	<u>943</u>	<u>2 631</u>

31.2. Rezerwa restrukturyzacyjna

Grupa w roku 2009 kontynuowała realizację planu restrukturyzacyjnego. Do dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka rozwiązała całą kwotę 776 tys. złotych z utworzonej rezerwy.

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

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	66	748
Wobec jednostek pozostałych	110 217	120 989
	110 283	121 737
Pozostałe zobowiązania		
Kaucje i depozyty przyjęte	4 138	3 795
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	356	3 169
Zaliczki otrzymane na dostawy	843	1 151
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	669	1 190
Inne zobowiązania	5 238	5 536
	11 244	14 841
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		
Podatek VAT	5 894	3 010
Podatek dochodowy od osób fizycznych	384	492
Pozostałe	2 033	1 770
	8 311	5 272
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Leasing finansowy	772	381
Kontrakt opcyjny na waluty obce (i)	-	13 325
	772	13 706
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Koszty marketingowe	415	508
Koszty badania bilansu	90	100
Inne	2 921	2 839
	3 426	3 447

(i) Pozostałe zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku obejmowały kwestionowaną przez Spółkę opcję walutową (EUR/PLN) wystawioną przez byłego członka Zarządu Spółki w kwietniu 2008 roku z terminem realizacji w kwietniu 2009 roku.

W dniu 29 czerwca 2009 roku Spółka zawarła porozumienie z ING Bankiem Śląskim S.A. („Bankiem”) określające wysokość zobowiązania Spółki wobec Banku oraz zasady jego spłaty. Zgodnie z warunkami porozumienia zobowiązanie Spółki ustalono na 13 129 tysięcy złotych, z czego 123 tysiące złotych stanowiło odsetki za okres do dnia 30 czerwca 2009 roku. Zadłużenie wraz z odsetkami i kosztami administracyjnymi zostanie spłacone w 50 miesięcznych ratach płatnych od dnia 31 lipca 2009 roku do dnia 31 sierpnia 2013 roku.

33. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne w kwocie 3 785 tys. złotych.

34. Zobowiązania warunkowe

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	–	1 119
Inne zobowiązania warunkowe	–	–
Razem zobowiązania warunkowe	–	1 119

34.1. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa jest stroną wielu spraw sądowych, w których występuje w charakterze powoda. Sprawy te dotyczą należności handlowych Grupy. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2008 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

35. Informacje o podmiotach powiązanych

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

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
FOTA Ltd. Spółka z o.o.	<i>2009</i>	586	939	52	56
	<i>2008</i>	953	–	102	298
LB FOTA	<i>2009</i>	3	4 850	–	–
	<i>2008</i>	25	4 679	–	–
Vessel Spółka z o.o.	<i>2009</i>	46	241	(*) 702	56
	<i>2008</i>	–	–	–	–

(*) w tym 689 tys. PLN z tytułu pożyczki i należnych odsetek

35.1. Jednostka dominująca Grupy

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych pomiędzy jednostką dominującą a podmiotami zależnymi za bieżący okres i poprzedni rok obrotowy wyeliminowane w konsolidacji:

<i>Podmiot zależny:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów zależnych</i>	<i>Zakupy od podmiotów zależnych</i>	<i>Należności od podmiotów zależnych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów zależnych</i>
Fota Hungary	2009	4 248	2 719	1 362	108
	2008	5 192	1 803	2 739	220
Fota Ukraina	2009	3 415	–	9 772	–
	2008	2 435	–	11 099	–
Fota Cesko	2009	–	–	2 660	–
	2008	(2 469)	–	2 653	4
Autoprime	2009	6 824	1 041	(*) 6 348	1
	2008	4 669	–	3 530	75
Automotosport Centrum	2009	223	–	–	–
	2008	–	–	–	–
Art Gum	2009	272	6 805	577	2 369
	2008	1 684	8 053	1 807	5 316
Expom	2009	93	895	(**) 1 258	39
	2008	58	3 445	15	464

(*) w tym 1 205 tys. PLN z tytułu pożyczki i należnych odsetek

(**) w tym 909 tys. PLN z tytułu pożyczki i należnych odsetek

35.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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

35.3. Jednostka stowarzyszona

Grupa posiada 39,2% udział w spółce Vessel (na dzień 31 grudnia 2008: 39,2%).

35.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem

Nie występuje

35.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

35.6. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

35.7. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

35.8. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

35.8.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	<i>1 stycznia 2009 - 31 grudnia 2009</i>
<u>Zarząd jednostki dominującej</u>	
Wojciech Pratkowski	396
Paweł Gizicki	347
Radosław Wojtkiewicz	230
Hubert Bujnowski	184
Bogdan Fota	12
 <u>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</u>	
Bogdan Fota	13
Jakub Fota	18
Tadeusz Staliński	30
Lucjan Śledź	28
Jacek Jerzemowski	28
Tomasz Żurański	10
 <u>Zarządy i Rady Nadzorcze jednostek zależnych</u>	
Krausz Janos (Fota Hungary)	65
Radosław Wojtkiewicz (Fota Ukraina)	152
Zbigniew Morawski (Art Gum)	196
Remigiusz Kreczmer (Art Gum)	214
Jerzy Bukała (Art Gum)	214
Tadeusz Staliński (Art Gum)	24
Roman Frycze (Expom)	80
Danuta Janiuk (Expom)	97
Agnieszka Meler (Expom)	118
Paweł Skoworotko (Expom)	19
Tomasz Kępiński (Expom)	3
Sławomir Kurek (Expom)	3
Beata Sawicka (Expom)	3
Małgorzata Orzeł (Expom)	3
Maciej Kozdryk (Expom)	3
Łukasz Jagucki (Expom)	3
Stanislav Maček (Autoprime Słowacja)	239
Tomasz Kucharczyk (Autoprime Czechy)	288
Dawid Kopalski (Autoprime Czechy)	14
Małgorzata Orzeł (Autoprime Czechy)	22
Andželika Stopa (Autoprime Czechy)	12
Pavel Minárik (Automotorsport Centrum)	52
Razem	3 120

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, 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 Grupy. Grupa 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 Grupy 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.

36.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku 100% zaciągniętych przez Grupę 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>
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku		
PLN	+ 1%	(860)
Kredyty denominowane w CZK	+ 1%	(9)
Kredyty denominowane w EUR	+ 1%	(252)
Kredyty denominowane w CHF	+ 1%	(1)
PLN	- 1%	860
Kredyty denominowane w CZK	- 1%	9
Kredyty denominowane w EUR	- 1%	252
	- 1%	1

36.2. Ryzyko walutowe

Grupa 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 50% zakupów (w cenach brutto) towarów handlowych skutkuje powstaniem zobowiązań w walutach obcych, głównie w Euro.

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

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

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

36.3. Ryzyko kredytowe

Grupa 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 Grupy, ryzyko nieściągalnych należności zostało ograniczane.

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

W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

36.4. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wg daty wymagalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2009</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 810	95 316	8 046	708	107 880
Pozostałe zobowiązania	-	18 070	193	586	-	18 849
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	79 824	30 459	-	-	110 283
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
	-	101 704	125 968	8 632	708	237 012

<i>31 grudnia 2008</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	22 496	84 750	19 964	3 411	131 871
Pozostałe zobowiązania	-	18 062	1 895	-	-	19 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	110 797	10 994	-	-	121 791
Instrumenty pochodne	-	-	13 325	-	-	13 325
	-	151 355	109 069	23 109	3 411	286 944

37. Instrumenty finansowe

37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, 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 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	78 521	90 836	78 521	90 836
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	12 604	11 601	12 604	11 601
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	107 880	131 871	107 880	131 871
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	PZFwgZK	8 754	24 539	8 754	24 539
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	-	86	-	86
- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	99 126	107 246	99 126	107 246
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	586	1 869	586	1 869
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		586	1 869	586	1 869
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	110 283	121 737	110 283	121 737
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	-	13 325	-	13 325
- opcje walutowe	WwWGpWF	-	13 325	-	13 325

Użyte skróty:

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

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 (krótkoterminowe)	DDS	379	(10)					369
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	57	(4 177)	(2 117)				(6 237)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	47	3 518					3 565
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(5 661)						(5 661)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(71)	(577)					(648)
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(85)						(85)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	(44)	(208)					(252)
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF				319			319
- walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF							
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		(371)	(15)					(386)
Razem		(5 664)	(1 469)	(2 117)	319			(8 931)

37.3. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2009

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	772	533	-	-	-	-	1 305
Zabezpieczony kredyt bankowy	99 126	3 343	2 421	1 810	590	590	107 880

Oprocentowanie zmienne

31 grudnia 2008

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	967	1 869	-	-	-	-	2 836
Zabezpieczony kredyt bankowy	107 246	21 214	-	-	-	3 411	131 871

Oprocentowanie zmienne

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

38. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	107 880	131 871
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	110 283	121 737
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(12 604)	(11 601)
Zadłużenie netto	205 559	242 007
Kapitał własny	151 058	142 989
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	151 058	142 989
Kapitał i zadłużenie netto	356 617	384 996
Wskaźnik dźwigni	58%	63%

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w 2009 roku wynosiło 1 118 osób (1 338 w 2008 roku) w przeliczeniu na pełne etaty. Spadek zatrudnienia wynika z działań restrukturyzacyjnych w Grupie.

W ramach jednostek wchodzących w skład Grupy praca świadczona jest na podstawie umów o pracę, sporadycznie występuje nawiązywanie współpracy w oparciu o umowy cywilnoprawne.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4
Zarządy Jednostek z Grupy	13
Administracja	219
Dział sprzedaży	667
Pion produkcji	103
Pozostali	112
Razem	1 118

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

W dniu 6 kwietnia 2010 roku Spółka zawarła umowę z Kredyt Bank S.A. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych wraz z załącznikiem w postaci umowy o kredyt obrotowy odnawialny na pokrycie wypłat z akredytyw. Zgodnie z postanowieniami Umowy, Bank udziela Kredytobiorcy linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie 3 500 tys. USD. Oprocentowanie kredytu wynosi: stawka odniesienia (WIBOR O/N) powiększona o marżę Banku. Umowa, której celem jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu została zawarta na okres do 31 października 2011 roku.

W dniu 15 stycznia 2010 roku Spółka ART-GUM podpisała z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 czerwca 2006 roku. Zgodnie z postanowieniami, Bank stawia do dyspozycji Spółki kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 8 000 tys. złotych oraz kredyt rewolwingowy w wysokości 10 000 tys. złotych. Kredyt w rachunku bieżącym oraz kredyt rewolwingowy udzielony został na okres od 15.01.2010 r. do 14.01.2011 r.

W dniu 28 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 1M + 3% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 908,9 tys. złotych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania saldo należności z tytułu pożyczki wynosi 2 063,8 tys. złotych. Kwota pożyczki udzielonej po dniu 31 grudnia 2009 roku wynosi 1 120,0 tys. złotych. Pożyczkobiorca na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił hipotekę kaucyjną łączną na kwotę w wysokości 2 500 tys. złotych na nieruchomości położonej w Nowym Dworze.

W dniu 9 grudnia 2009 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej na kwotę 3 960 tys. złotych płatną w transzach do września 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2,5% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2009 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 1 204,5 tys. złotych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 1 380,0 tys. złotych. Kwota pożyczki udzielonej po dniu 31 grudnia 2009 roku wynosi 2 628,8 tys. złotych. Na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, pożyczkobiorca wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił zastaw rejestrowych na wszystkich posiadanych udziałach w spółce AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. Spłata pożyczki nastąpi w ratach w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 17 marca 2010 roku spółka EXPOM wypowiedziała ze skutkiem natychmiastowym, umowę z dnia 17 kwietnia 2008 roku zawarłą ze spółką ERA S.p.A. (ERA) z siedzibą w Moncalieri (Republika Włosa). Wraz z wypowiedzeniem umowy, przestały obowiązywać postanowienia przyznające wyłączność spółce ERA do dystrybucji produktów EXPOM na terenie wybranych krajów europejskich, przede wszystkim krajów Europy Zachodniej. EXPOM będzie kierować swoją ofertę bezpośrednio do klientów na ww. obszarze. Wypowiedzenie umowy nie wpłynie negatywnie na wyniki finansowe EXPOM oraz Grupy Kapitałowej FOTA.

Na podstawie informacji zamieszczonej na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego oraz doniesień prasowych, Fota S.A. powzięła wiadomość, o nałożeniu w dniu 23 marca 2010 r. kary w wysokości 150 tys. złotych z powodu nieprzekazania w ustawowym terminie informacji poufnej o zawarciu przez Emitenta walutowych transakcji pochodnych, niosących ryzyko nieograniczonej straty i mogących mieć istotny wpływ na wynik finansowy Spółki. Decyzja nie jest prawomocna, Spółka nie otrzymała do dnia publikacji niniejszego sprawozdania treści decyzji wraz z uzasadnieniem.

Zarząd Fota S.A.

1. Wojciech Pratkowski
Prezes Zarządu _____

2. Paweł Gizicki
Wiceprezes Zarządu _____

3. Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu _____

4. Hubert Bujnowski
Członek Zarządu _____

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fota S.A.

5. Łukasz Jagucki
Kontroler Grupy Kapitałowej _____

Gdynia, 30 kwietnia 2010 roku