

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.

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

Gdynia, 29 kwietnia 2011 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	8
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Skład Grupy.....	9
3. Skład Zarządu jednostki do minującej	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5.1. Profesjonalny osąd.....	10
5.2. Niepewność szacunków	10
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	11
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
9. Korekta błędów	18
10. Zmiana szacunków	18
11. Istotne zasady rachunkowości.....	21
11.1. Zasady konsolidacji	21
11.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21
11.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	21
11.4. Rzeczowe aktywa trwałe	22
11.5. Nieruchomości inwestycyjne	23
11.6. Wartości niematerialne	23
11.7. Leasing	24
11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	24
11.9. Koszty finansowania zewnętrznego.....	25
11.10. Aktywa finansowe.....	25
11.11. Utrata wartości aktywów finansowych	26
11.12. Wbudowane instrumenty pochodne.....	27
11.13. Zapasy.....	28
11.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
11.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	28
11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	28
11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
11.18. Rezerwy	29
11.19. Odprawy emerytalne.....	30
11.20. Płatności w formie akcji własnych.....	30
11.21. Przychody.....	30
11.22. Podatki	31
11.23. Zysk netto na akcję	32
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	32
13. Przychody i koszty	35

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

13.1. Pozostałe przychody operacyjne	35
13.2. Pozostałe koszty operacyjne.....	35
13.3. Przychody finansowe.....	35
13.4. Koszty finansowe.....	36
13.5. Koszty według rodzajów.....	36
13.1. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	37
13.2. Koszty świadczeń pracowniczych	37
14. Podatek dochodowy	38
14.1. Obciążenie podatkowe	38
14.2. Odroczonego podatek dochodowy	38
15. Działalność zaniechana	39
15.1. Plany zbycia udziałów w Fota Cesko oraz Fota Hungary	39
15.2. Analiza wyników z działalności zaniechanej za rok obrotowy	39
15.3. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	39
15.4. Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	40
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	40
17. Zysk przypadający na jedną akcję	41
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	41
19. Rzeczowe aktywa trwałe	42
20. Leasing	43
20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	43
20.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	43
21. Wartości niematerialne	44
22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	45
23. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów w niekontrolujących	45
24. Nabycie jednostek gospodarczych.....	46
25. Świadczenia pracownicze	46
25.1. Programy akcji pracowniczych.....	46
26. Zapasy	46
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	47
28. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	48
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	48
30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	48
30.1. Kapitał podstawowy	48
30.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49
30.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	49
30.4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej.....	50
30.5. Udziały niekontrolujące	50
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	51
32. Rezerwy.....	53
32.1. Stan rezerw	53
32.2. Rezerwa restrukturyzacyjna	53
33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	53
34. Zobowiązania inwestycyjne.....	54
35. Zobowiązania przyszłe	54
36. Zobowiązania warunkowe	54
36.1. Sprawy sądowe.....	54
36.2. Rozliczenia podatkowe	55

37. Informacje o podmiotach powiązanych.....	55
37.1. Jednostka dominująca Grupy	56
37.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	57
37.3. Jednostka stowarzyszona	57
37.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współlnikiem	57
37.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	57
37.6. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	57
37.7. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	57
37.8. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	57
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	58
38.1. Ryzyko stopy procentowej	58
38.2. Ryzyko walutowe.....	58
38.3. Ryzyko kredytowe	59
38.4. Ryzyko związane z płynnością	59
39. Instrumenty finansowe	60
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	60
39.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	61
39.3. Ryzyko stopy procentowej	62
40. Zarządzanie kapitałem.....	62
41. Struktura zatrudnienia	63
42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	63

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów		654 382	617 237
Przychody ze sprzedaży produktów		76 657	87 375
Przychody ze sprzedaży		731 039	704 612
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		514 017	469 804
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		46 172	52 174
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(560 189)	(521 978)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		170 850	182 634
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	2 154	1 187
Koszty sprzedaży	13.5	(118 241)	(116 410)
Koszty ogólnego zarządu	13.5	(34 294)	(40 203)
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	(25 261)	(11 773)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej		(4 792)	15 435
Przychody finansowe	13.3	5 364	1 180
Koszty finansowe	13.4	(9 479)	(8 417)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej		-	-
Zysk/(Strata) brutto		(8 907)	8 198
Podatek dochodowy	14	2 352	(1 061)
Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 555)	7 137
Działalność zaniechana			
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej	15	(2 245)	(785)
Zysk (Strata) netto		(8 800)	6 352
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia		(2 314)	1 856
Całkowity dochód za rok obrotowy		(11 114)	8 208
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 158)	6 609
Udziałom niekontrolującym		(1 642)	(257)
Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 071)	8 069
Udziałom niekontrolującym		(2 043)	139
Zysk/(strata) netto na jedną akcję z:			
– z działalności kontynuowanej i zaniechanej		(0,76)	0,70
– z działalności kontynuowanej		(0,52)	0,79

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2010 roku**

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwale	19	53 494	57 181
Wartości niematerialne	21	17 710	18 623
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	22	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.2	14 812	10 394
		86 016	86 198
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	26	218 156	214 291
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	73 863	78 521
Pozostałe aktywa niefinansowe	28	2 622	9 729
Pozostałe aktywa finansowe		618	832
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	17 852	12 604
		313 111	315 977
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		1 477	-
Aktywa obrotowe razem		314 588	315 977
SUMA AKTYWÓW		400 604	402 175

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2010 roku**

PASYWA	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Kapitał własny	30		
(przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	30.1	18 832	18 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	30.2	70 477	70 477
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	30.4	482	2 395
Pozostałe kapitały rezerwowe	30.3	70 662	63 005
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		(18 316)	(3 651)
		142 137	151 058
Udziały niekontrolujące	30.5	1 480	4 173
Kapitał własny ogółem		143 617	155 231
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31	6 109	8 754
Rezerwy	32	247	623
Pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	2 293	586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	2 231	2 315
		10 880	12 278
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	127 974	110 283
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	31	90 925	99 126
Pozostałe zobowiązania finansowe	33	1 344	772
Pozostałe zobowiązania	33	19 368	19 555
Rozliczenia międzyokresowe	33	6 252	4 807
Rezerwy	32	142	123
		246 005	234 666
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami sklasyfikowane jako przeznaczony do zbycia		102	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		246 107	234 666
Zobowiązania razem		256 987	246 944
SUMA PASYWÓW		400 604	402 175

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ (strata) netto		(7 158)	6 609
Korekty o pozycje:			
Zyski udziałowców niekontrolujących		(1 642)	(257)
Amortyzacja	13.5	9 057	9 365
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		1 929	(319)
Zmiana stanu należności		4 444	16 069
Zmiana stanu zapasów		(4 534)	23 050
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		20 853	(11 675)
Odsetki		5 711	5 744
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		8 554	(1 754)
Zmiana stanu rezerw		(4 859)	878
Pozostałe		(2 740)	848
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		29 615	48 558
<i>w tym;</i>			
<i>działalność zaniechana</i>		(54)	(926)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 093	1 542
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(8 600)	(5 103)
Odsetki otrzymane		269	271
Spłata udzielonych pożyczek		212	-
Udzielenie pożyczek		(76)	(378)
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 102)	(3 668)
<i>w tym;</i>			
<i>działalność zaniechana</i>		(14)	(9)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(978)	(875)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		11 298	24 522
Spłata pożyczek/kredytów		(22 147)	(61 519)
Odsetki zapłacone		(5 979)	(6 015)
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(17 806)	(43 887)
<i>w tym;</i>			
<i>działalność zaniechana</i>		(23)	(28)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		5 707	1 003
<i>w tym;</i>			
<i>działalność zaniechana</i>		(91)	(963)
Środki pieniężne na początek okresu	29	12 604	11 601
Środki pieniężne na koniec okresu	29	18 311	12 604

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2010 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	18 832	70 477	2 395	63 005	(3 651)	151 058	4 173	155 231
Różnice kursowe z przeszacowania			(1 913)			(1 913)	(401)	(2 314)
Zysk/(strata) za okres obrotowy					(7 158)	(7 158)	(1 642)	(8 800)
Zagęszczenie udziałów Art-Gum (*)					150	150	(650)	(500)
Transfer zysku				7 657	(7 657)	-		-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	18 832	70 477	482	70 662	(18 316)	142 137	1 480	143 617

(*) 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 jednostki do zawarcia stosownej umowy. W wyniku zatwierdzenia w dniu 8 marca 2010 roku zmian w statucie jednostki przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego umowa nabycia udziałów w celu umorzenia została zrealizowana. Umorzenie udziałów zostało dokonane z czystego zysku jednostki po ich wartości nominalnej. W rezultacie Fota zwiększyła swój udział w kapitale Art. Gum z 60,8% do 75,6%.

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartość nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</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 błędu 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

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 S.A. („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 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 2010	31 grudnia 2009
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	75,6 %	60,8%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Autoprime Czechy	Praga, Czechy	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Autoprime Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Expom	Kwidzyn, Polska	produkcja oraz regeneracja części	99,5 %	99,5%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami samochodowymi	70,0%	70,0%
Vessel	Warszawa, Polska	Usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitałach tych jednostek.

W dniu 28 stycznia 2010 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ART - GUM sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia wszystkich udziałów należących do Pana Zbigniewa Morawskiego oraz zawarcia umowy nabycia tych udziałów przez spółkę w celu umorzenia. W wyniku zatwierdzenia w dniu 8 marca 2010 roku zmian w statucie ART - GUM sp. z o.o. 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 Fota S.A. zwiększyła swój udział w kapitale Art. Gum z 60,8% do 75,6%.

Grupa Fota S.A. posiada powiązanie osobowe z firmą Fota Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę który wraz z żoną Lucyną Fotą 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:

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

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

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2011 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 trwałych

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.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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 31 zobowiązania krótkoterminowe Grupy obejmują 90 925 tysięcy PLN z tytułu kredytów bankowych, których termin spłaty przypada przed dniem 31 grudnia 2011 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia 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 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)
- Autoprime Czechy – Korona Czeska (CZK)
- Autoprime Słowacja – Euro (EUR)
- Automotosport – Euro (EUR)

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

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

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *Zmieniony MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych*

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

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

- *Zmieniony MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*

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

W efekcie zastosowania zmienionego standardu zysk w wysokości 150 tys. złotych z tytułu zagęszczenia udziałów w Spółce Zależnej Art Gum został rozpoznany bezpośrednio w kapitałach własnych.

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

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

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy.

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

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

Zmieniony MSSF 1 nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

- *Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji*

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

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

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

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

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

- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane*

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

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

- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości*

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

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

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

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

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

- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom*

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

Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Interpretacja KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów*

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

Zastosowanie interpretacji nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone przez Grupę

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

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

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

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

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

	<i>1 stycznia 2009 31 grudnia 2009 (audytowane)</i>	<i>korekta bonusów</i>	<i>korekta rezerwy</i>	<i>1 stycznia 2009 31 grudnia 2009 (zmienione)</i>
Przychody ze sprzedaży	704 178	5 602		709 780
Koszt sprzedanych produktów, towarów i usług	(525 906)			(525 906)
Zysk brutto ze sprzedaży	178 272	5 602		183 874
Koszty sprzedaży	(118 072)		211	(117 861)
Koszty ogólnego zarządu	(40 773)		128	(40 645)
Zysk na sprzedaży	19 427	5 602	339	25 368
Pozostałe przychody operacyjne	7 432	(5 602)	(339)	1 491
Pozostałe koszty operacyjne	(12 075)			(12 075)
Zysk z działalności operacyjnej	14 784	-	-	14 784

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku

PASYWA	<i>31 grudnia 2009 (audytowane)</i>	<i>korekta rezerwy</i>	<i>31 grudnia 2009 (zmienione)</i>
Rezerwy	2 127	(1 381)	746
Rozliczenia międzyokresowe	3 426	1 381	4 807

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

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

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

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

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

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2011 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

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

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od 1 stycznia 2012 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR 24 od 1 stycznia 2011 roku.

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

- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR 32 od 1 stycznia 2011 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmieniona interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Grupa zastosuje Interpretację KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 roku.

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych* opublikowane w dniu 7 października 2010 roku,
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

9. Korekta błędów

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

10. Zmiana szacunków

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

Poniżej przedstawiono główne zmiany w zakresie stosowanych przez Grupę polityk rachunkowości:

Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności

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

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

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

Podstawą tworzenia odpisu była należność niepokryta gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Zgodnie z polityką przyjętą w 2010 roku odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są według następujących założeń:

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

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

Nowe zasady tworzenia odpisów na należnościach zostały wdrożone we wszystkie jednostkach Grupy Kapitałowej Fota S.A.

W 2010 roku jednostka dominująca Spółka zakończyła działania mające na celu odzyskanie należności z tytułu nadpłaconego podatku VAT, powstałe przed dniem 31 grudnia 2008 roku. Należności te dotyczyły głównie sprzedaży eksportowej oraz korekt sprzedaży, które zostały niewłaściwie udokumentowane. Kwota odpisu z tego tytułu wyniosła 1 350 tys. złotych.

Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów

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

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

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

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

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

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

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

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

Nowe zasady tworzenia odpisów na zapasy zostały wdrożone we wszystkie jednostkach Grupy Kapitałowej Fota S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku jednostka dominująca Grupy przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów trwałych w tym wartości firmy, przyjmując ostrożne scenariusze, dotyczące wartości środków pieniężnych generowanych przez te aktywa w przyszłości. W rezultacie przeprowadzonych testów w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku dokonano odpisu wartości firmy Autoprime na kwotę 1 929 tys. złotych.

Poza wyżej wymienionymi zmianami w roku zakończonym 31 grudnia 2010 Grupa nie dokonywała innych zmian szacunków.

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

Wpływ korekt na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Fota S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 (przed korektą)</i>	<i>korekta</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010 (po korekcie)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	654 382		654 382
Przychody ze sprzedaży produktów	76 657		76 657
Przychody ze sprzedaży	731 039		731 039
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	514 017		514 017
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	46 172		46 172
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(560 189)		(560 189)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	170 850		170 850
Pozostałe przychody operacyjne	2 154		2 154
Koszty sprzedaży	(118 241)		(118 241)
Koszty ogólnego zarządu	(34 294)		(34 294)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 534)	(15 727)	(25 261)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	10 935	(15 727)	(4 792)
Przychody finansowe	5 364		5 364
Koszty finansowe	(9 479)		(9 479)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej	-		-
Zysk/(Strata) brutto	6 820	(15 727)	(8 907)
Podatek dochodowy	(1 613)	3 965	2 352
Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej	5 207	(11 762)	(6 555)
Działalność zaniechana			
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej	(1 823)	(422)	(2 245)
Zysk (Strata) netto	3 384	(12 184)	(8 800)
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 143	(11 301)	(7 158)
Udziałom niekontrolującym	(759)	(883)	(1 642)

Korekty wprowadzone przez Grupę w 2010 roku obejmują:

Dodatkowy odpis na zapasy	11 323
Dodatkowy odpis na należności	1 547
Należności z tytułu VAT	1 350
Wartość firmy	1 929
RAZEM	16 149

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 2010 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 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
EUR	3,9603	4,1082
USD	2,9641	2,8503
HUF	0,0142	0,0152
UAH	0,3722	0,3558
CZK	0,1580	0,1554

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 2010 - 31 grudnia 2010</i>	<i>1 stycznia 2009 - 31 grudnia 2009</i>
EUR	3,9939	4,3276
HUF	0,0145	0,0154
UAH	0,3797	0,3863
CZK	0,1580	0,1636

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 użytkowania.

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, za warcie 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 przejęcia 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 w leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, 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, podwyższona się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej po mniejszej o wartość końcową.

11.9. Koszty finansowania ze wewnętrznego

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 rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

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 (t.j. 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 w pieniądzu 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 w i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania ze wewnętrznego.

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 2010 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2009 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 zaliczone 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 określony 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 warunków 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 wspólny 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 odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

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 odroczonego podatku dochodowego 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 S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 2010 i za rok zakończony 31 grudnia 2009 lub odpowiednio na dzień 31 grudnia 2010 roku lub 31 grudnia 2009 roku.

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku.

	<i>Polska</i>	<i>Czechy</i>	<i>Słowacja</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Wylaczenia</i>	<i>Razem</i>
Przychody							
Przychody segmentu ogółem	668 282	27 410	36 725	5 001	27 499	(29 970)	734 947
Koszty segmentu ogółem	520 550	19 890	27 427	4 099	22 055	(30 738)	563 283
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	147 732	7 520	9 298	902	5 444	768	171 664
w tym:							
działalność zaniechana	-	3	-	902	-	(91)	814
Marża brutto segmentu	22%	27%	25%	18%	20%		23%
Aktywa							
Należności z tytułu dostaw i usług	85 851	2 809	2 298	136	1 262	(22 140)	70 216
Zapasy	196 766	6 762	6 753	760	7 988	(204)	218 825
Pozostałe aktywa	119 399	5 952	6 962	578	1 348	(22 676)	111 563
	402 016	15 523	16 013	1 474	10 598	(45 020)	400 604
w tym:							
Sklassyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	2 057	-	1 474	-	(2 054)	1 477
Zobowiązania							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	125 446	11 582	5 590	1 193	11 257	(27 076)	127 992
Pozostałe zobowiązania	122 574	5 164	5 110	85	177	(2 634)	130 476
Kapitały własne	153 996	(1 223)	5 314	197	-838	(15 310)	142 136
	402 016	15 523	16 014	1 475	10 596	(45 020)	400 604
w tym:							
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	2 490	-	1 277	-	(3 665)	102

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

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>Wylaczenia</i>	<i>Razem</i>
Przychody							
Przychody segmentu ogółem	633 715	39 578	40 956	7 888	21 354	(33 711)	709 780
Koszty segmentu ogółem	483 075	28 763	28 768	6 503	14 951	(36 154)	525 906
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	150 640	10 815	12 188	1 385	6 403	2 443	183 874
w tym;							
działalność zaniechana	–	1	–	1 384	–	(145)	1 240
Marża brutto segmentu	24%	27%	30%	18%	30%	–	26%
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

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Nadwyżki inwentaryzacyjne	280	441
Otrzymane odszkodowania	477	382
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	533	225
Rozwiązanie rezerw	13	383
Inne	934	60
	<u>2 237</u>	<u>1 491</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 154	1 187
Działalność zaniechaną	83	304
	<u>2 237</u>	<u>1 491</u>

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Odpis aktualizujący wartość zapasów / przeceny / likwidacje	16 273	7 302
Niedobory inwentaryzacyjne	1 422	1 167
Odpis aktualizujący należności/ umorzenia należności	3 554	1 963
Odpis wartości firmy	1 929	-
Odpis należności z tytułu VAT	1 350	-
Utworzenie rezerwy	77	17
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	393	66
Koszty sądowe	139	221
Inne	2 247	1 339
	<u>27 384</u>	<u>12 075</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	25 261	11 773
Działalność zaniechaną	2 123	302
	<u>27 567</u>	<u>12 075</u>

13.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Odsetki	269	271
Dodatnie różnice kursowe	5 238	-
Wycena zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów walutowych	-	319
Inne	80	747
	<u>5 587</u>	<u>1 337</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	5 364	1 180
Działalność zaniechaną	223	157
	<u>5 587</u>	<u>1 337</u>

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

13.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Odsetki od kredytów bankowych	5 787	5 661
Ujemne różnice kursowe	2 530	1 469
Odsetki od innych zobowiązań	37	274
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	155	84
Inne	1 100	1 220
	<u>9 609</u>	<u>8 708</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	9 479	8 417
Działalność zaniechaną	130	291
	<u>9 609</u>	<u>8 708</u>

13.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Amortyzacja		9 057	9 365
Zużycie materiałów i energii		76 185	53 655
Usługi obce		78 270	82 321
Podatki i opłaty		1 653	1 353
Koszty świadczeń pracowniczych	13.2	44 766	43 679
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13.2	9 820	9 975
Pozostałe koszty rodzajowe		8 083	10 090
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		227 834	210 438
Działalność kontynuowana			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		46 172	52 174
Koszty sprzedaży		118 241	116 410
Koszty ogólnego zarządu		34 294	40 203
Zmiana stanu produktów		28 018	(242)
		<u>226 725</u>	<u>208 545</u>
Działalność zaniechana			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		-	-
Koszty sprzedaży		889	1 451
Koszty ogólnego zarządu		220	442
Zmiana stanu produktów		-	-
		<u>1 109</u>	<u>1 893</u>

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

13.1. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów:		
Amortyzacja środków trwałych	859	714
Amortyzacja wartości niematerialnych	105	107
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	4 029	4 218
Amortyzacja wartości niematerialnych	435	688
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	2 470	2 734
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 159	904
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	9 000	9 306
Działalność zaniechaną	57	59
	<u>9 057</u>	<u>9 365</u>

13.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Wynagrodzenia	44 791	43 613
Koszty ubezpieczeń społecznych	8 861	8 827
Koszty świadczeń emerytalnych	391	280
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	5	62
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	538	873
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	<u>54 586</u>	<u>53 655</u>
Działalność kontynuowana		
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów	2 250	2 907
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	33 663	30 560
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	18 267	19 594
	<u>54 180</u>	<u>53 061</u>
Działalność zaniechana		
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	356	351
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	50	243
	<u>406</u>	<u>594</u>

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	2 147	541
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(4 496)	520
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	<u>(2 349)</u>	<u>1 061</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	(2 352)	1 061
Działalność zaniechaną	3	0
	<u>(2 349)</u>	<u>1 061</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 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	1 768	1 884	(116)	176
Dodatnie różnice kursowe	19	25	(6)	19
Inne	444	406	38	288
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>2 231</u>	<u>2 315</u>	<u>(84)</u>	<u>483</u>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odpisy / bonusy korygujące aktywa obrotowe	12 023	7 238	(4 785)	(4 212)
Straty możliwe do odliczenia w przyszłych latach	1 271	1 991	720	1 305
Utworzenie rezerw	1 160	849	(311)	198
Wycena z opcji walutowej	-	-	-	2 532
Inne	358	316	(42)	271
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>14 812</u>	<u>10 394</u>	<u>(4 418)</u>	<u>94</u>
Różnice kursowe z przeszacowania			6	(57)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			<u>(4 496)</u>	<u>520</u>
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	12 581	8 079	(4 496)	520
Działalność zaniechaną	-	-	-	-
	<u>12 581</u>	<u>8 079</u>	<u>(4 496)</u>	<u>520</u>

15. Działalność zaniechana

15.1. Plany zbycia udziałów w Fota Cesko oraz Fota Hungary

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o zaniechaniu działalności Fota Cesko oraz Fota Hungary w których Spółka ma 100% udziałów. Zaniechanie tej działalności jest zgodne z długofalową strategią Grupy. Jednostka dominująca aktywnie szuka nabywców i przewiduje zakończenie transakcji sprzedaży udziałów bądź likwidacji jednostek do końca 2011 roku.

15.2. Analiza wyników z działalności zaniechanej za rok obrachunkowy

Łączne wyniki działalności zaniechanej (tzn. działalności dotyczącej Fota Cesko oraz Fota Węgry) uwzględnione w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej. Porównywalny rachunek zysków i strat i przepływy pieniężne z działalności zaniechanej przedstawiono retrospektywnie w celu uwzględnienia działalności zaniechanej w bieżącym okresie.

Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	3 908	5 168
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(3 094)	(3 928)
Zysk brutto ze sprzedaży	814	1 240
Pozostałe przychody operacyjne	13.1 83	304
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	13.5 (1 109)	(1 893)
Pozostałe koszty operacyjne	13.2 (2 123)	(302)
Przychody finansowe	13.3 223	157
Koszty finansowe	13.4 (130)	(291)
Zysk/(strata) brutto	(2 242)	(785)
Podatek dochodowy	14.1 (3)	-
Strata z przeszacowania do wartości godziwej	-	-
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(2 245)	(785)
	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(54)	(926)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14)	(9)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23)	(28)
Przepływy pieniężne netto	(91)	(963)

15.3. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Spółki Fota Cesko oraz Fota Hungary nie posiadają innych aktywów aniżeli bezpośrednio związanych z działalnością operacyjną.

15.4. Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia

Jak przedstawiono w nocie nr 15.1 Grupa dąży do zbycia posiadanych udziałów w Fota Cesko oraz Fota Hungary i planuje realizację tych transakcji w terminie do 31 grudnia 2011 roku. Podstawowe kategorie aktywów i zobowiązań składające się na działalność sklasyfikowaną jako przeznaczona do zbycia na dzień bilansowy to:

	Nota	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	19	124	-
Zapasy	26	669	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	214	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	459	-
Inne aktywa obrotowe		11	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		1 477	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	18	-
Zobowiązania finansowe	20.2	48	-
Inne zobowiązania		36	-
Zobowiązania związane bezpośrednio ze składnikami aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		102	-
Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		1 375	-

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. 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 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	181	166
Środki pieniężne	313	809
Zobowiązania z tytułu Funduszu	485	669
Saldo	9	306
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-	210

17. 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 rozwodniających oraz rozwodniających 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>31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2009</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 913)	7 394
Strata na działalności zaniechanej (nota 15.2)	(2 245)	(785)
Zysk/(strata) netto	(7 158)	6 609
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk / (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku / (straty) na jedną akcję	(7 158)	6 609
	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2009</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000
Wpływ rozwodnienia:	–	–
Opcje na akcje	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym okresie nie wypłacono ani nie zaproponowano żadnych dywidend.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	42 592	42 829	859	86 280
Nabycia	–	4 356	1 605	5 961
Sprzedaż	(424)	(1 740)	–	(2 164)
Likwidacja	(313)	(2 263)	(227)	(2 803)
Transfer ze środków trwałych w budowie	180	1 436	(1 783)	(167)
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	(16)	(392)	–	(408)
Różnice kursowe z przeliczenia	(212)	(375)	(1)	(588)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>41 807</u>	<u>43 851</u>	<u>453</u>	<u>86 111</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2010 roku	4 543	24 556	–	29 099
Odpis amortyzacyjny za okres	1 278	6 079	–	7 357
Sprzedaż i likwidacja	(70)	(3 182)	–	(3 252)
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	(6)	(278)	–	(284)
Różnice kursowe z przeliczenia	(29)	(262)	–	(291)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>(5 716)</u>	<u>(26 913)</u>	<u>–</u>	<u>(32 629)</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	<u>38 049</u>	<u>18 273</u>	<u>859</u>	<u>57 181</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>36 091</u>	<u>16 938</u>	<u>453</u>	<u>53 482</u>

Rzeczowe aktywa trwałe ogółem pozostające w dyspozycji Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku osiągnęły wartość 53 618 tys. złotych. Składały się na nie wyżej wykazane kwoty (53 482 tys. złotych), aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia (124 tys. złotych) oraz zaliczki na środki trwale w budowie (12 tys. złotych).

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	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
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	–	–	–	–
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>

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2010 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoywalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

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

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

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

	<i>31 grudnia 2010</i> <i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>31 grudnia 2009</i> <i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	1 392	772
W okresie od 1 do 5 lat	2 258	533
Powyżej 5 lat	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 650	1 305
Działalność kontynuowana		
Krótkoterminowe	1 344	772
Długoterminowe	2 258	533
Działalność zaniechana		
Krótkoterminowe	48	–
Długoterminowe	–	–
	–	–

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010	<i>Wartość firmy</i>	<i>Oprograwowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>W budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010	6 617	5 115	22 838	4 442	39 012
Nabycia	–	859	–	1 780	2 639
Odpis wartości firmy	(1 929)	–	–	–	(1 929)
Sprzedaż	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	(262)	–	–	(262)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	167	–	–	167
Różnice kursowe z przeliczenia	–	(89)	–	–	(89)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010	4 688	5 790	22 838	6 222	39 538
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2010	–	2 951	17 438	–	20 389
Odpis amortyzacyjny za okres	–	800	900	–	1 700
Sprzedaż	–	–	–	–	0
Likwidacja	–	(261)	–	–	(261)
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2010	–	3 490	18 338	–	21 828
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010	6 617	2 164	5 400	4 442	18 623
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010	4 688	2 300	4 500	6 222	17 710
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009	<i>Wartość firmy</i>	<i>Oprograwowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>W budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009	6 617	4 183	22 838	3 520	37 158
Nabycia	–	1 044	–	922	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	6 617	5 115	22 838	4 442	39 012
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2009	–	2 334	16 538	–	18 872
Odpis amortyzacyjny za okres	–	760	900	–	1 660
Sprzedaż	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	(10)	–	–	(10)
Różnice kursowe z przeliczenia	–	(133)	–	–	(133)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2009	–	2 951	17 438	–	20 389
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009	6 617	1 849	6 300	3 520	18 286
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009	6 617	2 164	5 400	4 442	18 623

22. 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 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Udział w kapitale jednostki stowarzyszonej:	39,2%	39,2%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	375	269
Aktywa trwale (długoterminowe)	13	3
Zobowiązania krótkoterminowe	1 250	1 147
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania netto	(862)	(875)
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <i>Rok zakończony</i> <i>Rok zakończony</i> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <i>31 grudnia 2010</i> <i>31 grudnia 2009</i> </div>		
Przychody	943	1 136
Zysk / (Strata) netto	13	(214)
Udział w stratach jednostki stowarzyszonej:	-	-

23. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów niekontrolujących

Wartość firmy

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek gospodarczych:		
Art Gum	1 580	1 580
Autoprime	-	1 929
Automotosport Centrum	3 108	3 108
Razem wartość bilansowa	4 688	6 617

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Wartość firmy na początek okresu	6 617	6 617
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	-	-
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	(1 929)	-
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	4 688	6 617

Na dzień 31 grudnia 2010 roku jednostka dominująca Grupy przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów finansowych, przyjmując ostrożne scenariusze, dotyczące wartości środków pieniężnych generowanych przez te aktywa w przyszłości. W rezultacie przeprowadzonych testów w bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku rozpoznano odpis wartości firmy w wysokości 1 929 tys. złotych.

24. Nabycie jednostek gospodarczych

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

25. Świadczenia pracownicze

25.1. Programy akcji pracowniczych

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

26. Zapasy

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Towary	183 142	181 369
Produkty gotowe	33 337	29 106
Materiały	1 885	1 890
Półprodukty i produkty w toku	442	347
Zaliczki na dostawy	19	1 579
Zapasy ogółem (netto)	218 825	214 291
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(669)	-
Zapasy netto	218 156	214 291
Odpis aktualizujący zapasy	26 432	13 054
Upusty i rabaty	4 414	3 975
Zapasy ogółem (brutto)	249 002	231 320
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(1 082)	-
Zapasy brutto	247 920	231 320
	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	13 054	9 282
Różnice kursowe	62	(203)
Odpis aktualizujący wartość zapasów za rok	13 316	3 975
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia, w tym:	26 432	13 054
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	413	-

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 13 316 tysięcy PLN (w 2009 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący w kwocie 3 975 tysięcy PLN).

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	471	167
Należności z tytułu dostaw i usług	69 746	73 007
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych	328	1 923
Pozostałe należności od osób trzecich	3 532	3 424
Należności ogółem (netto)	74 077	78 521
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(214)	-
Należności netto	73 863	78 521
Odpis aktualizujący należności	9 386	7 297
Należności ogółem (brutto)	83 463	85 818
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(371)	-
Należności brutto	83 092	85 818

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 9 386 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku: 7 297 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	2010	2009
Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia	7 297	5 440
Różnice kursowe	14	12
Zwiększenie	2 123	2 117
Wykorzystanie	(37)	(270)
Odpisanie niewykorzystanych kwot	(11)	(2)
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia, w tym:	9 386	7 297
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	371	-

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

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane, uznane za ściągalne				
			< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
31 grudnia 2010	70 217	52 339	9 485	3 387	2 084	2 107	815
31 grudnia 2009	73 174	44 597	9 559	8 573	2 275	2 876	5 294

28. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należne upusty od dostawców	1 679	3 991
Należne przychody, premie, prowizje	58	16
Prenumeraty i ubezpieczenia	546	799
Inne aktywa niefinansowe	350	4 923
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	<u>2 633</u>	<u>9 729</u>
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(11)	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	<u>2 622</u>	<u>9 729</u>

29. 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 2010 roku wynosi 18 311 tysięcy PLN (31 grudnia 2009 roku: 12 604 tysięcy PLN).

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

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	17 874	11 984
Lokaty krótkoterminowe	437	620
Kredyty w rachunkach bieżących (nota 31)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	<u>18 311</u>	<u>12 604</u>
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(459)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	<u>17 852</u>	<u>12 604</u>

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

30.1. Kapitał podstawowy

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 2 PLN każda	125	125
Akcje uprzywilejowane serii B1 o wartości nominalnej 2 PLN każda	3 250	3 250
Akcje zwykłe serii B2 o wartości nominalnej 2 PLN każda	9 625	9 625
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 2 PLN każda	5 832	5 832
	<u>18 832</u>	<u>18 832</u>
	Ilość	Wartość
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	9 416 000	18 832
Wyemitowane w zamian za gotówkę w związku z realizacją opcji na akcje	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>9 416 000</u>	<u>18 832</u>

30.1.1 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.

30.1.2 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.

30.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Poniższa tabela zawiera informację na temat akcjonariuszy, których udział w całkowitej liczbie głosów przekraczał na dzień 31.12.2010 5%

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Seria A – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	0,66 %	0,66 %
udział w głosach	0,57 %	0,57 %
Seria B1 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	17,26 %	17,26 %
udział w głosach	29,44 %	29,44 %
Seria B2 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	51,11 %	51,11 %
udział w głosach	43,59 %	43,59 %
Seria D – ING Nationale Nederlanden Polska OFE		
udział w kapitale	6,19 %	6,19 %
udział w głosach	5,28 %	5,28 %
Seria D – Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty		
udział w kapitale	5,88 %	n/a
udział w głosach	5,02 %	n/a
Seria D – KERTEN INVESTMENTS		
udział w kapitale	4,76%	12,16 %
udział w głosach	4,06%	10,37 %
Seria D – inni akcjonariusze poniżej 5%		
udział w kapitale	14,14 %	12,62 %
udział w głosach	12,04 %	10,75 %

30.2. 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.

30.3. 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 w rezerwach.

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.

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

W dniu 11.06.2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. podjęło uchwałę o transferze zysku za rok 2009 w kwocie 657 tys. złotych na kapitał rezerwowy.

30.4. 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.

30.5. Udziały niekontrolujące

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Na początek okresu	4 173	4 034
Różnice kursowe	(401)	396
Zaęszczenie udziałów w Art Gum	(650)	–
Udział w wyniku jednostek zależnych	(1 642)	(257)
Na koniec okresu	<u>1 480</u>	<u>4 173</u>

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

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Do spłaty do dnia 31.12.11	Do spłaty po dniu 31.12.11	Oprocentowanie	Termin Umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	5 033	-	WIBOR 1W + marża	31.10.2011	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości w Łodzi
	Rewolwingowy	29 200	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2011	
	Factoring	5 804	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2012	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	21 354	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	23.09.2011	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	14 845	-	WIBOR O/N + marża (PLN)	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
	Obrotowy	1 691	-	LIBOR O/N + marża (USD)	30.07.2012	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	W rachunku bieżącym	8 059	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR, USD)	31.07.2011	1) przelew wierzytelności w wysokości stanowiącej min. 100 % wykorzystania limitu kredytowego, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) pełnomocnictwo do rachunku bankowego
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	1 830	3 052	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 3) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	W rachunku bieżącym Rewolwingowy	2 199 -	-	WIBOR 1M + marża	31.07.2011	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) hipoteka na nieruchomościach w Mazańcowicach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia
Všeobecná úverová banka a.s	Wielo-celowy	733	3 050	BRIBOR 1M+ marża	20.10.2016	hipoteka na nieruchomościach
Inne	Inwestycyjny	177	7	Różne	Różne	środki transportu
RAZEM		90 925	6 109			

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

Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku

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			

32. Rezerwy

32.1. Stan rezerw

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	186	249
Rezerwa na odprawy emerytalne	126	373
Rezerwa na koszty reklamacji	73	112
Inne	4	12
	<u>389</u>	<u>746</u>
Rezerwa długoterminowa	247	623
Rezerwa krótkoterminowa	142	123
	<u>389</u>	<u>746</u>

32.2. Rezerwa restrukturyzacyjna

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

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

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	58	66
Wobec jednostek pozostałych	127 934	110 217
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	<u>127 992</u>	<u>110 283</u>
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(18)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>127 974</u>	<u>110 283</u>
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń, w tym:	9 733	8 311
<i>Podatek VAT</i>	5 314	5 894
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	406	384
<i>Pozostałe</i>	4 013	2 033
Kaucje i depozyty przyjęte	2 527	4 138
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 002	356
Zaliczki otrzymane na dostawy	604	843
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	449	669
Inne zobowiązania	5 077	5 238
Pozostałe zobowiązania ogółem	<u>19 392</u>	<u>19 555</u>
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(24)	-
Pozostałe zobowiązania	<u>19 368</u>	<u>19 555</u>

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

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Leasing finansowy (nota 20.2)	1 392	772
Inne	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 392	772
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(48)	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 344	772
	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Koszty marketingowe	894	415
Rezerwa urlopowa	1 763	1 381
Koszty badania bilansu	134	90
Inne	3 473	2 921
Rozliczenia międzyokresowe kosztów ogółem	6 264	4 807
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(12)	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 252	4 807

34. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 2 072 tys. złotych.

35. Zobowiązania przyszłe

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

36. Zobowiązania warunkowe

W dniu 10 kwietnia 2010 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 000 tys. PLN, której beneficjentem jest Izba Celna w Łodzi w celu zabezpieczenia wszelkich kwot, wynikających z powstałych w okresie od dnia 10 kwietnia 2010 roku do dnia 29 sierpnia 2010 roku długów celnych, podatków oraz innych opłat celnych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiadała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

36.1. 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.

36.2. 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. Informacje o podmiotach powiązanych

37. 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.	2010	307	559	–	35
	2009	586	939	52	56
LB FOTA	2010	3	5 530	279	23
	2009	3	4 850	–	–
Vessel Spółka z o.o.	2010	130	218	(*) 639	–
	2009	46	241	702	56

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

Z tytułu umowy najmu, zawartej w dniu 31 marca 2009 r. w Gdyni pomiędzy Fota S.A. z siedzibą w Gdyni a Lucyną Fota prowadzącą działalność gospodarczą pod nazwą L.B. Fota z siedzibą w Borowie, której przedmiotem jest najem nieruchomości wraz z częścią budynku o powierzchni użytkowej 20 206,57 m² zlokalizowanej na ul. Morgowej 1a w Łodzi, Spółka miesięcznie ponosi koszt czynszu w wysokości 279 482,58 zł netto (od dnia 1 stycznia 2010 r.: 289 264,47 zł netto, zgodnie z waloryzacją wg wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych publikowanym przez Prezesa GUS) oraz zobowiązana jest do uiszczenia, zgodnie z otrzymywanymi fakturami od dostawców mediów, opłat za energię elektryczną, energię cieplną, wodę (cieplą i zimną), wywóz nieczystości, usługi telekomunikacyjne. Spółka podejmuje decyzje odnośnie sposobów i kosztów ochrony mienia na terenie przedmiotu najmu oraz zobowiązuje się do ubezpieczenia go w pozostałym zakresie. Ponadto Fota S.A. uiszcza wszelkie opłaty publicznoprawnych bezpośrednio związanych z przedmiotem najmu, w szczególności podatek od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego. Na rachunek L.B. Fota została także wpłacona kaucja tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń L.B. Fota wobec Spółki. Umowa została zawarta na czas oznaczony do 31.12.2017 r.

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

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

37.1. 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	2010	2 903	1 093	935	–
	2009	4 248	2 719	1 362	108
Fota Ukraina	2010	4 741	254	8 203	–
	2009	3 415	–	9 772	–
Fota Cesko	2010	–	78	–	–
	2009	–	–	2 660	–
Autoprime	2010	6 325	957	(*) 9 684	–
	2009	6 824	1 041	6 348	1
Automotosport Centrum	2010	148	–	–	–
	2009	223	–	–	–
Art Gum Spółka z o.o.	2010	229	8 261	–	4 634
	2009	272	6 805	577	2 369
Expom Spółka z o.o.	2010	7	885	(**) 2 188	149
	2009	93	895	1 258	39

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

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

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

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

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

37.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2010 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%.

37.3. Jednostka stowarzyszona

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

37.4. Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem

Nie występuje

37.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

37.6. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

37.7. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

37.8. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	<i>1 stycznia 2010 - 31 grudnia 2010</i>
<u>Zarząd jednostki dominującej</u>	
Wojciech Pratkowski	707
Paweł Gizicki	615
Radosław Wojtkiewicz	198
Hubert Bujnowski	339
<u>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</u>	
Bogdan Fota	21
Tadeusz Staliński	17
Lucjan Śledź	27
Jacek Jerzemowski	24
Tomasz Żurański	24
Maciej Kozdryk	10
<u>Zarządy jednostek zależnych</u>	
Agnieszka Meler (Expom)	154
Roman Fryczke (Expom)	49
Remigiusz Kreczmer (Art Gum)	224
Jerzy Bukala (Art Gum)	220
Jarosław Gondor (Art Gum)	226
Radosław Wojtkiewicz (Fota Ukraina)	111
Radosław Wojtkiewicz (Autoprime Czechy)	55
Stanislav Maček (Autoprime Słowacja)	188
Mário Maček (Autoprime Słowacja)	145
Pavel Minárik (Automotorsport Centrum)	52
Razem	3 406

W 2010 roku Rady Nadzorcze jednostek zależnych nie pobierały wynagrodzeń.

38. 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.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 31 grudnia 2010 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 2010 roku		
PLN	+ 1%	(881)
Kredyty denominowane w CZK	+ 1%	(4)
Kredyty denominowane w EUR	+ 1%	(191)
Kredyty denominowane w USD	+ 1%	(6)
PLN	- 1%	881
Kredyty denominowane w CZK	- 1%	4
Kredyty denominowane w EUR	- 1%	191
Kredyty denominowane w USD	- 1%	6

38.2. Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe wynika z nabywania przez Grupę 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 Grupę 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 Grupę przed skutkami wahań walutowych polegają na dostosowaniu terminu płatności zobowiązań handlowych do okresów rotacji towarów. Ponieważ przeciętny okres rotacji towarów handlowych jest dłuższy niż przeciętny termin płatności zobowiązań działania zabezpieczające mogłyby polegać na dostosowywaniu obu okresów poprzez zaciąganie kredytów w walutach obcych.

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.

38.3. 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.

38.4. 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 rewalwingowe, factoring, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu i akredytywy.

Tabela poniżej przedstawia główne zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wg daty wymagalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2010</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	458	90 467	6 109	-	97 034
Leasing finansowy	232	1 160	2 258	-	3 650
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	113 270	14 722	-	-	127 992
	113 960	106 349	8 367	-	228 676

<i>31 grudnia 2009</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
Leasing finansowy	193	579	533	-	1 305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	79 824	30 459	-	-	110 283
	83 827	126 354	8 579	708	219 468

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy włącznie z działalnością zaniechaną, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	74 077	78 521	74 077	78 521
Pożyczki	PiN	618	832	618	832
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	<u>18 311</u>	<u>12 604</u>	<u>18 311</u>	<u>12 604</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	97 034	107 880	97 034	107 880
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	6 109	8 754	6 109	8 754
- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	90 925	99 126	90 925	99 126
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	2 293	586	2 293	586
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		2 258	533	2 258	533
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	<u>127 992</u>	<u>110 283</u>	<u>127 992</u>	<u>110 283</u>

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

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	DDS	7						7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	228	(676)	(2 123)				(2 571)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	33	6 277					6 310
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(5 787)						(5 787)
Pozostałe zobowiązania, w tym:	PZFwgZK	(160)	22					(138)
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(155)						(155)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	(22)	(2 913)					(2 935)
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF							
- walutowe kontrakty terminowe typu <i>forward</i>	WwWGpWF							
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		(9)	(2)					(11)
Razem		(5 865)	2708	(2 123)				(5 280)

39.3. 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 2010

Oprocentowanie zmienne

	<i><1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>3-4 lat</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>>5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Aktywa gotówkowe	18 311	–	–	–	–	–	18 311
Leasing finansowy	1 392	1 604	654	–	–	–	3 650
Zabezpieczony kredyt bankowy	90 925	2 546	1 910	689	689	275	97 034

31 grudnia 2009

Oprocentowanie zmienne

	<i><1rok</i>	<i>1–2 lat</i>	<i>2-3 lat</i>	<i>3-4 lat</i>	<i>4-5 lat</i>	<i>>5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Aktywa gotówkowe	12 604	–	–	–	–	–	12 604
Leasing finansowy	772	533	–	–	–	–	1 305
Zabezpieczony kredyt bankowy	99 126	3 343	2 421	1 810	590	590	107 880

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.

40. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników w 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 2010 roku i 31 grudnia 2009 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 S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	97 034	107 880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	127 992	110 283
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(18 311)	(12 604)
Zadłużenie netto	206 715	205 559
Kapitał własny	142 137	151 058
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	142 137	151 058
Kapitał i zadłużenie netto	348 852	356 617
Wskaźnik dźwigni	59%	58%

41. Struktura zatrudnienia

Liczba osób zatrudnionych w Spółkach Grupy Kapitałowej w 2010 roku wynosiła 1 145 osób (1 118 w 2009 roku) w przeliczeniu na pełne etaty. W ramach Spółek w grupie praca świadczona jest na podstawie umów o pracę, sporadycznie występuje nawiązywanie współpracy w oparciu o umowy cywilnoprawne.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4
Zarządy Jednostek z Grupy	8
Administracja	198
Dział sprzedaży	866
Pion produkcji	69
Razem	1 145

42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

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

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

Zarząd Fota S.A.

1. Paweł Gizicki
Prezes Zarządu _____

2. Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu _____

3. Hubert Bujnowski
Członek Zarządu _____

4. Karol Dudij
Członek Zarządu _____

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fota S.A.

5. Łukasz Jagucki
Kontroler Grupy Kapitałowej _____

Gdynia, 29 kwietnia 2011 roku