

FOTA S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2009 ROKU

Gdynia, 27 sierpnia 2009 roku

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	6
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.....	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
3. Skład Zarządu Spółki.....	7
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
5. Inwestycje Spółki.....	7
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	8
6.1. Profesjonalny osąd.....	8
6.2. Niepewność szacunków	8
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	9
7.1. Oświadczenie o zgodności.....	9
7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	9
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	12
10. Korekta błędów.....	15
11. Zmiana szacunków	15
12. Istotne zasady rachunkowości.....	15
13. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	15
14. Przychody i koszty.....	16
14.1. Pozostałe przychody operacyjne	16
14.2. Pozostałe koszty operacyjne.....	16
14.3. Przychody finansowe	16
14.4. Koszty finansowe.....	16
14.5. Koszty według rodzajów.....	17
14.6. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	17
14.7. Koszty świadczeń pracowniczych	17
15. Podatek dochodowy	18
15.1. Obciążenie podatkowe.....	18
15.2. Odroczony podatek dochodowy	18
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	18
17. Zysk przypadający na jedną akcję	19
18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	20
19. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
20. Leasing	21
20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	21
20.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	21
21. Wartości niematerialne	22
22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	23
23. Pozostałe aktywa.....	24
23.1. Pozostałe aktywa finansowe.....	24
23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe	24
24. Świadczenia pracownicze	24

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku
(w tysiącach PLN)

24.1. Programy akcji pracowniczych	24
24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	26
25. Zapasy.....	26
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27
28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	28
28.1. Kapitał podstawowy.....	28
28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	29
28.3. Pozostałe kapitały rezerwowe.....	29
28.4. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	29
29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	30
30. Rezerwy.....	32
30.1. Zmiany stanu rezerw.....	32
30.2. Rezerwa restrukturyzacyjna	32
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	33
31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe).....	33
31.2. Pozostałe zobowiązania finansowe	33
31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	34
31.4. Rozliczenia międzyokresowe.....	34
32. Zobowiązania inwestycyjne	34
33. Zobowiązania warunkowe	34
33.1. Sprawy sądowe.....	35
33.2. Rozliczenia podatkowe.....	35
34. Informacje o podmiotach powiązanych.....	35
34.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	36
34.2. Jednostka stowarzyszona	36
34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	36
34.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	36
34.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	36
34.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	36
35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	37
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	37
36.1. Ryzyko stopy procentowej	37
36.2. Ryzyko walutowe	38
36.3. Ryzyko kredytowe.....	38
36.4. Ryzyko związane z płynnością.....	39
37. Instrumenty finansowe.....	40
37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	40
37.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	41
37.3. Ryzyko stopy procentowej	42
38. Zarządzanie kapitałem	42
39. Struktura zatrudnienia.....	43
40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	43

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku

	Nota	1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009	1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008
Przychody ze sprzedaży towarów		210 924	212 721
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		34 503	40 095
Przychody ze sprzedaży		245 427	252 816
Koszt sprzedanych towarów		(157 200)	(165 769)
Koszt sprzedanych produktów i usług		(22 430)	(22 213)
Zysk brutto ze sprzedaży		65 797	64 834
Pozostałe przychody operacyjne	14.1	1 194	1 501
Koszty sprzedaży		(43 991)	(46 222)
Koszty ogólnego zarządu		(12 867)	(13 709)
Pozostałe koszty operacyjne	14.2	(2 791)	(2 153)
Zysk z działalności operacyjnej		7 342	4 251
Przychody finansowe	14.3	414	773
Koszty finansowe	14.4	(6 244)	(11 478)
Zysk /(strata) brutto		1 512	(6 454)
Podatek dochodowy	15	440	(1 294)
Całkowity dochód za rok obrotowy		1 952	(7 748)
Zysk/(strata) na jedną akcję	17		
– podstawowy z zysku za okres obrotowy		0,21	(0,82)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres obrotowy		0,21	(0,82)
– rozwodniony zysk za okres obrotowy			
– rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej za okres obrotowy			

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	19	42 507	44 120
Wartości niematerialne	21	10 842	11 022
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22	30 510	31 912
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	10 171	9 530
		94 030	96 584
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	147 850	177 051
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	79 150	82 044
Należności z tytułu podatku dochodowego		896	3 753
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	609	376
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	10 924	9 953
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	7 309	5 527
		246 738	278 704
SUMA AKTYWÓW		340 767	375 288
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28.1	18 832	18 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28.2	70 477	70 477
Pozostałe kapitały rezerwowe	28.3	63 157	101 500
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	28.4	1 952	(38 343)
Kapitał własny ogółem		154 418	152 466
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	14 798	21 000
Rezerwy	30	2 191	1 430
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	197	197
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	1 779	1 578
		18 965	24 205
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.1	83 167	77 122
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	73 810	91 562
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.1	217	13 663
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.3	9 135	12 360
Rozliczenia międzyokresowe	31.4	1 035	3 134
Rezerwy	30	20	776
		167 384	198 617
Zobowiązania razem		186 349	223 895
SUMA PASYWÓW		340 767	375 288

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008</i>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		1 952	(7 748)
Korekty o pozycje:		40 228	8 599
Amortyzacja	14	2 898	2 942
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(319)	(28)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		5 751	(27 236)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		29 201	1 550
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		2 821	33 572
Odsetki		1 979	2 947
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(5 154)	(7 731)
Zmiana stanu rezerw		1 649	2 836
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		1 403	-
Pozostałe		-	(253)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		42 180	851
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		502	28
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 607)	(9 645)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	(5 255)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		-	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		(233)	-
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 338)	(14 872)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(122)	(331)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		5 225	17 297
Splata pożyczek/kredytów		(42 184)	-
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		(2 043)	(3 050)
Pozostałe		64	103
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(39 060)	14 019
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 781	(2)
Środki pieniężne na początek okresu	29	5 527	9 361
Środki pieniężne na koniec okresu	29	7 308	9 359

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		18 832	70 477	101 500	(38 343)	152 466
Zysk / strata za okres obrotowy					1 952	1 952
Transfer zysków z lat poprzednich				(38 343)	38 343	
Zmniejszenie kapitału podstawowego						
Na dzień 30 czerwca 2009 roku		18 832	70 477	63 157	1 952	154 418

za rok finansowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2008 roku		75 328	70 477	39 058	5 946	190 809
Zysk / strata za rok obrotowy					(38 343)	(38 343)
Transfer zysków z lat poprzednich				5 946	(5 946)	
Zmniejszenie kapitału podstawowego		(56 496)		56 496		
Na dzień 31 grudnia 2008 roku		18 832	70 477	101 500	(38 343)	152 466

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe FOTA SA obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 192598184.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 27 sierpnia 2009 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 30 czerwca 2009 skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 sierpnia 2009 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Art-Gum	Mazańcowice, Słowacja	handel oponami	60,8 %	60,8 %
Autoprime Czechy	Praga, Czechy	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Expom	Kwidzyn, Polska	produkcja części zamiennych	99,5 %	99,5 %
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami zamiennymi	100,0%	100,0%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami zamiennymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami zamiennymi	70,0%	70,0%
Vessel Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

Na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Grupa Fota posiada powiązanie osobowe z firmą Fota Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę który wraz z żoną Lucyną Fota posiadają łącznie 100% udziałów tej jednostki.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

Należne rabaty upusty i inne płatności uzależnione od wielkości zakupów

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

6.2. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

- Jak przedstawiono w nocie 29 zobowiązania krótkoterminowe Spółki obejmują 73 810 tysięcy PLN z tytułu kredytów bankowych, których termin spłaty przypada na okres 12 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia okresu obowiązywania umów kredytowych na kolejne okresy może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę.

7.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

8. **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

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

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

Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowe możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego inwestycji bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

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

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny wg kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”

– opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczalna była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (i) klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolnych, ale zamierza zachować udział niekontrolny, (ii) przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego, przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia, do zapasów w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, (iii) ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, (iv) klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, a wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania”

– opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”

– interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych” – opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związane z przejęciem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejęcia obowiązuje tylko w momencie przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa nacisk na ustalenie wartości godziwej na dzień przejęcia precyzując sposób jej ujmowania. Zmiana standardu umożliwi również wycenę wszystkich udziałów nie sprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych. MSSF 3 w wersji z roku 2008 dopuszcza bardzo nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszystkie inne zmiany ujmują się w wyniku finansowym. Standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. MSSF 3 w wersji z roku 2008 stanowi, że jednostka gospodarcza musi klasyfikować wszystkie warunki umowne na dzień przejęcia z dwoma wyjątkami: umów leasingu oraz umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i

dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jak gdyby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

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

MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, nie powodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów nie sprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyśięgowuje tę jednostkę i ujmuje w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe. Opublikowane dnia 27 listopada 2008 roku i wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2008 roku. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 1 listopada 2008 roku: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 1 lipca 2008 roku (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 1 lipca 2008 roku, nie później jednak niż na 31 października 2008 roku. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 1 listopada 2008 roku. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 1 listopada 2008 roku lub po tym dniu, (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przeklasyfikowania tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przeklasyfikowania.

Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku interpretacja KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008 roku. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” – Opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” lub MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzące w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga nieustannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11, czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępowaniem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” – opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 października 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

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

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

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

10. Korekta błędów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2009 roku Spółka nie dokonywała korekt błędów.

11. Zmiana szacunków

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2009 roku Spółka nie dokonywała zmian szacunków.

12. Istotne zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Istotne zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, sporządzonym w dniu 29 kwietnia 2009 roku. W nocy 8 zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała po raz pierwszy w bieżącym okresie.

13. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008</i>
Rozwiązanie rezerwy	50	13
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	–	28
Dotacje	–	103
Bonusy marketingowe	442	465
Odszkodowania	–	22
Pozostałe	702	870
	<u>1 194</u>	<u>1 501</u>

14.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008</i>
Utworzenie rezerw		
niewykorzystane urlopy	766	–
badanie sprawozdań finansowych	40	–
Utworzenie odpisu na		
zapasy	186	413
należności	636	254
Niedobory inwentaryzacyjne – likwidacje	886	1 414
Pozostałe	277	72
	<u>2 791</u>	<u>2 153</u>

14.3. Przychody finansowe

	<i>1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	13	117
Dodatnie różnice kursowe	–	349
Pozostałe	401	307
Przychody finansowe ogółem	<u>414</u>	<u>773</u>

14.4. Koszty finansowe

	<i>1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008</i>
Odsetki od kredytów bankowych	1 987	3 050
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	–	8 428
Ujemne różnice kursowe	2 398	–
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	1 403	–
Odsetki od innych zobowiązań	37	–
Pozostałe	419	–
Koszty finansowe ogółem	<u>6 244</u>	<u>11 478</u>

14.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008</i>
Amortyzacja	14.6	2 898	2 942
Zużycie materiałów i energii		18 281	21 287
Usługi obce		35 186	30 233
Podatki i opłaty		417	341
Koszty świadczeń pracowniczych	14.7	13 831	19 636
Pozostałe koszty rodzajowe		4 132	6 668
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		<u>74 745</u>	<u>81 107</u>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		22 430	22 213
Koszty sprzedaży		43 991	46 222
Koszty ogólnego zarządu		12 867	13 709
Zmiana stanu produktów		(4 543)	(1 037)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		<u>-</u>	<u>-</u>

14.6. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

	<i>1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	1 110	1 123
Amortyzacja wartości niematerialnych	181	323
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	1 084	807
Amortyzacja wartości niematerialnych	523	689

14.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009</i>	<i>1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008</i>
Wynagrodzenia	11 621	15 636
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 210	4 000
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	<u>13 831</u>	<u>19 636</u>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	107	106
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	6 907	12 559
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	<u>6 817</u>	<u>6 971</u>

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres do 30 czerwca 2009 oraz do 30 czerwca 2008:

	1 stycznia 2009 - 30 czerwca 2009	1 stycznia 2008 - 30 czerwca 2008
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	440	1 294
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>440</u>	<u>1 294</u>

15.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008	1 stycznia - 30 czerwca 2009	1 stycznia - 30 czerwca 2008
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 633	1 571	54	152
Inne	147	7	147	(4)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>1 780</u>	<u>1 578</u>	<u>201</u>	<u>148</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności	2 184	2 326	(142)	569
Odpis aktualizujący wartość udziałów w spółkach powiązanych	2 543	2 277	266	
Wycena / strata z tytułu pochodnych instrumentów walutowych	2 470	2 263	207	606
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 864	1 864	-	-
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	416	299	119	(34)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	322		322	
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	-	501	(501)	4
Inne	372	-	372	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>10 171</u>	<u>9 530</u>	<u>641</u>	<u>1 145</u>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>440</u>	<u>1 294</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	<u>10 171</u>	<u>9 530</u>		

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto, wykazywane jako pozostałe aktywa niefinansowe wynosiło na dzień 30 czerwca 2009 roku 34 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2008 roku – 213 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	45	37
Środki pieniężne	846	1 312
Zobowiązania z tytułu Funduszu	857	1 136
Saldo po skompensowaniu	34	213
	<i>6 miesięcy do</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-	730

17. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>6 miesięcy do</i>	<i>6 miesięcy do</i>
	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>30 czerwca 2008</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 952	(7 748)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	<u>1 952</u>	<u>(7 748)</u>
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u><u>1 952</u></u>	<u><u>(7 748)</u></u>
	<i>6 miesięcy do</i>	<i>6 miesięcy do</i>
	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>30 czerwca 2008</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Opcje na akcje	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u><u>9 416 000</u></u>	<u><u>9 416 000</u></u>

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

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W związku ze stratą netto za rok 2008 Spółka nie wypłaciła dywidendy za 2008 rok.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 roku	24 435	25 713	9 316	59 464
Nabycia	–	342	362	704
Sprzedaż	–	(502)	–	(502)
Likwidacja	–	(24)	–	(24)
Transfer ze środków trwałych w budowie	6 397	3 094	(9 491)	–
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2009 roku	<u>30 832</u>	<u>28 623</u>	<u>187</u>	<u>59 642</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2008 roku	1 776	13 568	–	15 344
Odpis amortyzacyjny za okres	269	1 924	–	2 193
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż i likwidacja	–	401	–	401
Amortyzacja i odpisy na dzień 30 czerwca 2009 roku	<u>2 045</u>	<u>15 093</u>	<u>–</u>	<u>17 136</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	<u>22 659</u>	<u>12 145</u>	<u>9 316</u>	<u>44 120</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2009 roku	<u>28 787</u>	<u>13 530</u>	<u>187</u>	<u>42 507</u>

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 roku				
Nabycia	19 646	23 356	758	43 760
Sprzedaż	22	3 116	13 482	16 620
Likwidacja	–	(769)	–	(769)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	(147)	–	(147)
Różnice kursowe z przeliczenia	4 767	157	(4 924)	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>24 435</u>	<u>25 713</u>	<u>9 316</u>	<u>59 464</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2008 roku	1 281	10 837	–	12 118
Odpis amortyzacyjny za okres	495	3 477	–	3 972
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż	–	(746)	–	(746)
Likwidacja	–	–	–	–
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>1 776</u>	<u>13 568</u>	<u>–</u>	<u>15 344</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	<u>18 364</u>	<u>12 518</u>	<u>758</u>	<u>31 640</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>22 659</u>	<u>12 145</u>	<u>9 316</u>	<u>44 120</u>

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku przysze minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
W okresie 1 roku	2 893	3 017
W okresie od 1 do 5 lat	2 820	3 323
Powyżej 5 lat	–	–
	5 713	6 340

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

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku przysze minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>30 czerwca 2009</i>		<i>31 grudnia 2008</i>	
	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>	<i>Oplaty minimalne</i>	<i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	–	217	–	339
W okresie od 1 do 5 lat	–	197	–	197
Powyżej 5 lat	–	–	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	–	–	–	–
Minus koszty finansowe	–	–	–	–
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	–	–	–	–
krótkoterminowe	–	217	–	339
długoterminowe	–	197	–	197
	–	–	–	–

21. Wartości niematerialne

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	8 656	20 225	28 881
Nabycia	535	–	535
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	19	–	19
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2009 roku	<u>9 172</u>	<u>20 225</u>	<u>29 397</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2009 roku	5 207	12 652	17 859
Odpis amortyzacyjny za okres	303	401	704
Odpis aktualizujący	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	9	–	9
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2009 roku	<u>5 501</u>	<u>13 053</u>	<u>18 554</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	<u>3 449</u>	<u>7 573</u>	<u>11 022</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2009 roku	<u>3 671</u>	<u>7 172</u>	<u>10 842</u>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 roku	6 139	20 225	26 364
Nabycia	2 517	–	2 517
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	–	–	–
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>8 656</u>	<u>20 225</u>	<u>28 881</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2008 roku	4 348	11 514	15 862
Odpis amortyzacyjny za okres	859	1 138	1 997
Odpis aktualizujący	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	–	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>5 207</u>	<u>12 652</u>	<u>17 859</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	<u>1 791</u>	<u>8 711</u>	<u>10 502</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>3 449</u>	<u>7 573</u>	<u>11 022</u>

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	<i>6 miesięcy do dnia 30 czerwca 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Saldo na początek okresu	31 912	38 616
Zwiększenia		5 279
Sprzedaż	–	–
Odpisy aktualizujące	(1 403)	(11 983)
Inne	–	–
Saldo na koniec okresu	<u>30 509</u>	<u>31 912</u>

Poniższa tabela zawiera listę jednostek podporządkowanych wobec Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku:

<i>Jednostka</i>	<i>% kapitału</i>	<i>% głosów</i>	<i>data nabycia</i>	<i>cena nabycia</i>	<i>odpis aktualizujący</i>	<i>wartość księgowa netto na 30.06.2009</i>	<i>kapitał własny na dzień 30.06.2009</i>
Fota Hungary	100,0	100,0	01.07.2006	5 371	3 906	1 466	1 466
Fota Ukraina	70,0	70,0	01.07.2006	3 753	3 580	173	(2 816)
Fota Cesko	100,0	100,0	01.07.2006	3 812	2 954	858	919
Autoprime	80,0	80,0	01.07.2007	13 763	0	13 763	12 870
Art.-Gum	60,8	60,8	05.10.2007	4 918	0	4 918	4 349
Expom	99,5	99,5	02.07.2007	7 525	2 444	5 080	4 894
Automotosport	80,0	80,0	28.05.2008	4 251	0	4 251	2 528
Razem podmioty zależne				43 393	12 884	30 509	24 210
Vessel	39,2	39,2	07-12.2007	502	502	0	-660
Ogółem podmioty zależne i stowarzyszone				43 895	13 386	30 509	23 550

23. Pozostałe aktywa

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe obejmują pożyczkę udzieloną jednostce stowarzyszonej Vessel Sp. z o.o.

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Pożyczki udzielone	609	376
Razem	609	376
- krótkoterminowe	609	376
- długoterminowe	-	-

23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Należne upusty od dostawców	6 663	8 730
Należne przychody, premie, prowizje	589	589
Prenumeraty i ubezpieczenia	417	74
Inne aktywa niefinansowe	3 255	560
Razem	10 924	9 953
- krótkoterminowe	10 924	9 953
- długoterminowe	-	-

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

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

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

Program oparty został na następujących założeniach:

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

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

(3) Program polegał na przyznaniu Uczestnikom Programu prawa do premii w łącznej wysokości 10% (dziesięciu procent) osiągniętego przez Spółkę zysku netto wykazanego w zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany rok realizacji

Programu odpowiednio za 2006, 2007 i 2008 rok. Premia ta została rozliczona poprzez przyznanie Uczestnikom Programu uprawnienia do objęcia akcji Spółki na okaziciela serii E, których łączna wartość rynkowa pomniejszona o cenę emisyjną akcji Spółki odpowiadała wartości premii. Łączna liczba akcji serii E wyemitowanych w ramach Programu Motywacyjnego nie może przekroczyć liczby 200.000. Jeżeli w danym roku realizacji Programu wartość premii byłaby na tyle wysoka, że liczba akcji serii E w danym roku realizacji Programu albo łącznie w kolejnych latach realizacji Programu przekroczyłaby liczbę 200.000, Walne Zgromadzenie Spółki miało podjąć uchwałę w sprawie formy wypłaty różnicy.

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

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

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

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

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

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

1) jeżeli w okresie od dnia emisji warrantów do dnia objęcia akcji serii E umowa łącząca Osobę Uprawnioną ze Spółką albo podmiotem powiązaniem zostanie rozwiązana, z wyjątkiem sytuacji, gdy

- a) rozwiązanie umowy o pracę jest skutkiem niezdolności do pracy;
- b) w terminie nie dłuższym niż 2 miesiące zostanie zawarta następna umowa;
- c) pomimo rozwiązania umowy Osoba Uprawniona pełni funkcję w organach Spółki albo podmiotu powiązanego

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

- a) w okresie nie dłuższym niż 2 miesiące po wygaśnięciu mandatu zostanie zawarta umowa, na podstawie, której Osoba Uprawniona będzie świadczyć usługi lub pracę, lub
- b) wygaśnięcie mandatu nastąpi na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, na którym zatwierdzone zostanie sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy poprzedzający rok, w którym posiadacz warrantu otrzyma uprawnienie do objęcia warrantów.

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

W związku z realizacją Programu Motywacyjnego:

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

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

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

24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Na początek okresu	102	102
Utworzenie rezerwy	–	–
Koszty wypłaconych świadczeń	–	–
Rozwiązanie rezerwy	5	–
Na koniec okresu	<u>97</u>	<u>102</u>

25. Zapasy

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Materiały (według ceny nabycia)	2 894	3 822
Produkty	32 110	37 695
Towary	123 668	146 553
Zapasy ogółem	<u>158 672</u>	<u>188 070</u>
	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zapasy (według ceny nabycia)	158 672	188 070
Upusty, rabaty, odchylenia	(4 453)	(3 343)
Odpis aktualizujący	(6 369)	(7 676)
Zapasy	<u>147 850</u>	<u>177 051</u>

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 Spółka przeceniła wartość zapasów na kwotę 1 492 tys. PLN oraz obniżyła wartość odpisu aktualizującego zapasy o kwotę 1 307 tys. PLN

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Należności z tytułu dostaw i usług (podmioty niepowiązane)	53 865	56 413
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych	23 470	21 946
Pozostałe należności	1 815	3 685
Należności ogółem (netto)	<u>79 150</u>	<u>82 044</u>
Odpis aktualizujący należności	5 129	4 528
Należności brutto	<u>84 279</u>	<u>86 572</u>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Spółka wprowadziła politykę zapewniającą dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5 129 tysięcy PLN (Na dzień 31 grudnia 2008: 4 528 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 528	2 136
Zwiększenie	601	2 624
Wykorzystanie	–	–
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	–	232
Odpis aktualizujący na dzień 30 czerwca 2009/ 31 grudnia 2008	5 129	4 528

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

	<i>Razem</i>	<i>Nie- przetermi- nowane</i>	<i>Przeterminowane, uznane za ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>91 – 180 dni</i>	<i>180 - 365 dni</i>	<i>>365 dni</i>
30 czerwca 2009	77 335	44 844	7 887	7 803	4 816	6 521	5 464
31 grudnia 2008	78 359	40 627	13 455	9 382	5 355	8 094	1 446

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosi 7 309 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2007 roku: 5 527 tysięcy PLN).

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

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 309	5 351
Lokaty krótkoterminowe	–	176
Kredyty w rachunkach bieżących	–	–
	7 309	5 527

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 2 PLN każda	125	125
Akcje uprzywilejowane serii B1 o wartości nominalnej 2 PLN każda	3 250	3 250
Akcje zwykłe serii B2 o wartości nominalnej 2 PLN każda	9 625	9 625
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 2 PLN każda	5 832	5 832
	<u>18 832</u>	<u>18 832</u>

28.1.1 *Wartość nominalna akcji*

Na dzień 30 czerwca 2009 roku wartość nominalna wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę wynosiła 2 zł. na akcję.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość nominalna wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę wynosiła 2 zł. na akcję.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

28.1.2 *Prawa akcjonariuszy*

Akcje serii B2 uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

28.1.3 *Akcjonariusze o znaczącym udziale*

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

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</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 – KERTEN INVESTMENTS		
udział w kapitale	12,16 %	12,16 %
udział w głosach	10,37 %	10,37 %
Seria D – ING Nationale Nederlanden Polska OFE		
udział w kapitale	6,14 %	6,14 %
udział w głosach	5,24 %	5,24 %
Seria D – inni akcjonariusze poniżej 5%		
udział w kapitale	12,67 %	12,67 %
udział w głosach	10,79 %	10,79 %

28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

28.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał zapasowy.

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

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

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

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

28.4. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 30 czerwca 2009 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Kwota kredytu pozostała do spłaty do dnia 30.06.2010</i>	<i>Kwota kredytu pozostała do spłaty po dniu 30.06.2010</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin obowiązywania umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	8 000	7 460	-	WIBOR 1W + marża	31.12.2009	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 położonych w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonych w Łodzi
	Kredyt rewalwingowy	21 200	16 487	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2009	
	Factoring	20 000	5 225	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2010	
Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	33 000	18 116	9 000	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.	Kredyt w rachunku bieżącym	20 000	19 314	-	WIBOR 1M + marża	1.12.2009	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 położonych w Gdyni, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonych w Gdyni
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	13 006	7 208	5 798	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, 2) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
RAZEM		115 206	73 810	14 798			

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Kwota kredytu pozostała do spłaty do dnia 31.12.2009</i>	<i>Kwota kredytu pozostała do spłaty po dniu 31.12.2009</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin obowiązywania umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	8 000	6 367	-	WIBOR 1W + marża	31.12.2009	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 położonych w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonych w Łodzi
	Kredyt rewolwingowy 1	31 200	31 200	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2009	
	Kredyt rewolwingowy 2	16 000	16 000	-	WIBOR 1M + marża	31.03.2009 ¹⁾	
Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	19 129	21 000	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.	Kredyt w rachunku bieżącym	20 000	18 866	-	WIBOR 1M + marża	1.12.2009	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
RAZEM		115 200	91 562	21 000			

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwa restrukturyzacyjna</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	776	1 430	–	2 206
Utworzone w ciągu roku obrotowego	–	766	–	766
Wykorzystane	756	–	–	756
Rozwiązane	–	5	–	5
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
Korekta stopy dyskontowej	–	–	–	–
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	<u>20</u>	<u>2 191</u>	<u>–</u>	<u>2 211</u>
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2009 roku	20	–	–	20
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2009 roku	–	2 191	–	2 191
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	<u>20</u>	<u>2 191</u>	<u>–</u>	<u>2 211</u>
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	–	1 252	–	1 252
Utworzone w ciągu roku obrotowego	776	178	–	954
Wykorzystane	–	–	–	–
Rozwiązane	–	–	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
Korekta stopy dyskontowej	–	–	–	–
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>776</u>	<u>1 430</u>	<u>–</u>	<u>2 206</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2008 roku	776	–	–	776
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2008 roku	–	1 430	–	1 430
	<u>776</u>	<u>1 430</u>	<u>–</u>	<u>2 206</u>

30.2. Rezerwa restrukturyzacyjna

Spółka w roku 2009 kontynuowała realizację planu restrukturyzacyjnego. Do dnia 30 czerwca 2009 roku Spółka rozwiązała 756 tys. złotych z utworzonej rezerwy.

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

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

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
wobec jednostek powiązanych	9 040	6 376
wobec jednostek pozostałych	74 127	70 746
	83 167	77 122

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawiono w nocie 34.

31.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 20.2)	414	535
Zobowiązania z tytułu kontraktów walutowych		
Kontrakt opcyjny na waluty obce	–	13 325
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	–	–
Pozostałe zobowiązania finansowe razem	414	13 860
Długoterminowe	197	197
Krótkoterminowe	217	13 663

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

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

31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		
Podatek VAT	695	665
Podatek dochodowy od osób fizycznych	299	320
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	893	687
Pozostałe	126	58
Zaliczki otrzymane na dostawy	945	1 062
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	608	2 129
Wpłacone kaucje	3 988	3 795
Rozrachunki z tytułu inwestycji	303	2 059
Pozostałe	1 278	2 823
Razem	9 135	12 360
krótkoterminowe	9 135	12 360
długoterminowe	-	-
	9 135	12 360

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

31.4. Rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	-	-
Koszty bieżącej działalności operacyjnej	533	2 626
Bonusy LS	502	508
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	-	-
Sprzedaż produktów	-	-
Razem	1 035	3 134
- krótkoterminowe	1 035	3 134
- długoterminowe	-	-
	1 035	3 134

32. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka planowała nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne w kwocie 4 200 tys. z czego do dnia 30 czerwca 2009 roku poniosła nakłady w wysokości 900 tys.

33. Zobowiązania warunkowe

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 243	1 119
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	1 243	1 119
	1 243	1 119

33.1. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest stroną wielu spraw sądowych, w których występuje ona w charakterze powoda. Sprawy te dotyczą należności handlowych Spółki na łączną kwotę 3 128 tysięcy PLN. Należności dochodzone na drodze sądowej są w całości objęte odpisem aktualizującym.

33.2. Rozliczenia podatkowe

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

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

34. Informacje o podmiotach powiązanych

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

<i>Podmiot zależny:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów zależnych</i>	<i>Zakupy od podmiotów zależnych</i>	<i>Należności od podmiotów zależnych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów zależnych</i>
Fota Hungary	<i>6 miesięcy 2009</i>	2 165	1 509	2 619	1 778
	<i>12 miesięcy 2008</i>	5 192	1 803	2 739	220
Fota Ukraina	<i>6 miesięcy 2009</i>	2 077	–	11 653	157
	<i>12 miesięcy 2008</i>	2 435	–	11 099	–
Fota Cesko	<i>6 miesięcy 2009</i>	–	–	2 894	4
	<i>12 miesięcy 2008</i>	(2 469)	–	2 653	4
Autoprime	<i>6 miesięcy 2009</i>	3 504	584	4 309	130
	<i>12 miesięcy 2008</i>	4 669	–	3 530	75
Automotosport Centrum	<i>6 miesięcy 2009</i>	74	–	–	–
	<i>12 miesięcy 2008</i>	–	–	–	–
Art Gum Spółka z o.o.	<i>6 miesięcy 2009</i>	199	3 102	1 539	6 904
	<i>12 miesięcy 2008</i>	1 684	8 053	1 807	5 316
Expom Spółka z o.o.	<i>6 miesięcy 2009</i>	93	646	414	23
	<i>12 miesięcy 2008</i>	58	3 445	15	464

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>Podmiot powiązany:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
FOTA Ltd. Spółka z o.o.	<i>6 miesięcy 2009</i>	344	516	6	5
	<i>12 miesięcy 2008</i>	953	–	102	298
LB FOTA	<i>6 miesięcy 2009</i>	3	2 542	1	599
	<i>12 miesięcy 2008</i>	25	4 679	–	–
Vessel Spółka z o.o.	<i>6 miesięcy 2009</i>	13	69	659	16
	<i>12 miesięcy 2008</i>	–	–	–	–

34.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 30 czerwca 2009 roku LB Fota jest właścicielem 6 500 000 akcji Spółki, z czego 1 625 000 akcji stanowią akcje uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję). Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki przypadający na LB Fota wynosi 69,03%, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 73,59%.

34.2. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Spółka posiada 39 % udział w spółce Vessel Sp. z o.o. (na dzień 31 grudnia 2008: 39%).

34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

34.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

34.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

34.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

30 czerwca 2009

Zarząd	
Bogdan Fota	12
Radosław Wojtkiewicz	115
Paweł Gizicki	162
Wojciech Pratkowski	198
Rada Nadzorcza	
Bogdan Fota	15
Jakub Fota	18
Tadeusz Staliński	18
Lucjan Śledź	18
Razem	574

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za usługi wykonane w okresie do 30 czerwca 2009 roku

Rodzaj usługi	<i>6 miesięcy do 30 czerwca 2009</i>
Usługi poświadczające	40
Razem	<u>40</u>

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Spółka zawierała również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim opcje walutowe oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki.

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

36.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 30 czerwca 2009 roku 100% zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
PLN	+1%	(403)
EUR	+1%	(99)
PLN	-1%	403
EUR	-1%	99

36.2. Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

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

	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>	<i>Wpływ na kapitał własny</i>
30 czerwca 2009 – EUR	+1%	(377)	(305)
	-1%	377	305
30 czerwca 2009 – USD	+1%	(1)	(1)
	-1%	1	1

36.3. Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

37. Instrumenty finansowe

37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
		<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	79 150	82 044	79 150	82 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	7 309	5 527	7 309	5 527
		<u>86 459</u>	<u>87 571</u>	<u>86 459</u>	<u>87 571</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK				
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	14 798	21 000	14 798	21 000
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	–	–	–	–
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	73 810	91 562	73 810	91 562
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	–	–	–	–
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		414	536	414	536
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	83 167	77 122	83 167	77 122
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF	–	–	–	–
- opcje walutowe	WwWGpWF	–	13 325	–	13 325
		<u>172 189</u>	<u>203 545</u>	<u>172 189</u>	<u>203 545</u>

Użyte skróty:

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

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

Na dzień 30 czerwca 2009 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	64	1 218		(886)			396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF		(81)					(81)
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(2 043)						(2 043)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK							
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu			(3 534)					(3 534)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK							
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF							
- walutowe kontrakty typu forward i opcje walutowe	WwWGpWF					319		319
Razem		(1 979)	(2 397)		(886)	319		(4 943)

37.3. Ryzyko stopy procentowej

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

30 czerwca 2009 - Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	7 309	-	-	-	-	-	7 309
Leasing finansowy	217	197					414
Zabezpieczony kredyt bankowy	<u>73 810</u>	<u>10 831</u>	<u>1 831</u>	<u>1 831</u>	<u>305</u>	<u>-</u>	<u>88 608</u>

31 grudnia 2008 - Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	5 527	-	-	-	-	-	5 527
Leasing finansowy	339	197					536
Zabezpieczony kredyt bankowy	<u>91 562</u>	<u>21 000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112 562</u>

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

38. Zarządzanie kapitałem

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

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

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Oprocentowane kredyty i pożyczki	88 608	112 562
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	92 302	89 125
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(7 309)	(5 527)
Zadłużenie netto	<u>173 601</u>	<u>196 160</u>
Kapitał własny	<u>154 418</u>	<u>152 466</u>
Kapitał i zadłużenie netto	<u>328 019</u>	<u>348 626</u>
Wskaźnik dźwigni	53%	56%

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku kształtowało się następująco:

	<i>30 czerwca 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Zarząd Spółki	3	3
Administracja	120	138
Dział sprzedaży	267	373
Pion produkcji	8	10
Pozostali	189	163
Razem	<u>587</u>	<u>688</u>

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 13 lipca 2009 roku Spółka otrzymała oświadczenie od Pani Lucyny Fota i Pana Bogdana Fota jako uprawnionych akcjonariuszy Spółki, iż z zachowaniem procedury wskazanej w Statucie Spółki i korzystając z uprawnienia opisanego w § 14 ust. 3 – 6 Statutu Spółki powołują na członka Rady Nadzorczej FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni Pana Tomasza Żurańskiego, ze skutkiem na dzień doręczenia oświadczenia, tj. z dniem 13 lipca 2009 roku.

W dniu 16 lipca 2009 roku Spółka zawarła z Kredyt Bankiem S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie Aneks nr 1 do Umowy o kredyt obrotowy z dnia 30 listopada 2006 roku. Zgodnie z postanowieniami Aneksu zmianie uległo oprocentowanie kredytu w celu dostosowania marży Banku do warunków rynkowych. Ponadto ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie kredytu w postaci hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 20.000.000,00 PLN na nieruchomościach położonych w Gdyni.

Zarząd Fota S.A.

1. Wojciech Pratkowski
Prezes Zarządu _____

2. Paweł Gizicki
Wiceprezes Zarządu _____

3. Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu _____

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Fota S.A.

4. Katarzyna Brzózka
Główny Księgowy _____

Gdynia, 27 sierpnia 2009 roku