

**GRUPA KAPITAŁOWA
FOTA SA**

Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny
za 1 kwartał 2007 roku



SPIS TREŚCI

Informacja o Grupie Kapitałowej Fota SA

- Przedmiot działalności
- Siedziba – podmiotu dominującego
- Dane kontaktowe
- Rada Nadzorcza
- Zarząd
- Biegły Rewident
- Spółki zależne FOTA SA – podmioty objęte konsolidacją na dzień 31.03.2007

CZĘŚĆ I

Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota

Wykonanie planów Grupy Kapitałowej Fota za 1 kwartał 2007 roku

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Fota

- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 1 kwartał 2007 roku
- Bilans
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Zasady rachunkowości stosowane w spółkach Grupy Kapitałowej FOTA
- Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 1 kwartał 2007

CZĘŚĆ II

Wybrane dane finansowe podmiotu dominującego FOTA SA za 1 kwartał 2007r.

- Rachunek zysków i strat za 1 kwartał 2007 roku
- Bilans
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 1 kwartał 2007

Informacja o Grupie Kapitałowej Fota SA

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej FOTA SA jest import i dystrybucja części zamiennych do samochodów osobowych i ciężarowych.

Siedziba – podmiotu dominującego

Firma:	Fota Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	81-506 Gdynia, ul. Stryjska 24
Numer telefonu:	(+48 58) 690 66 10
Numer telefaksu:	(+48 58) 690 66 00
e-mail:	biuro@fota.pl
Adres internetowy:	www.fota.pl

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej FOTA S.A. wchodzi:

- | | |
|---------------------|---|
| – Tadeusz Staliński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Lucyna Fota | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| – Ryszard Kaczyński | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| – Jakub Fota | – Członek Rady Nadzorczej |
| – Juliusz Cybulski | – Członek Rady Nadzorczej |

Zarząd

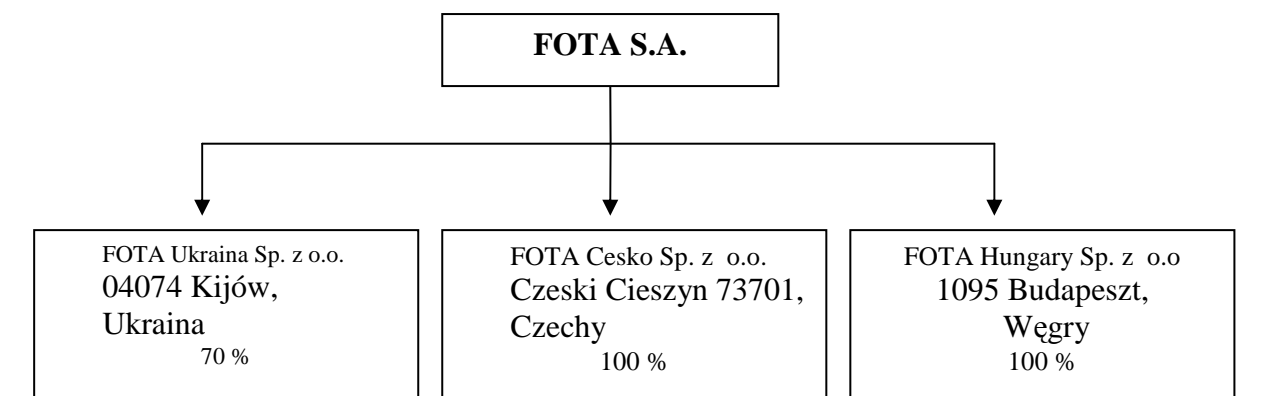
W skład Zarządu FOTA S.A. w 2007 r. wchodzi:

- | | |
|------------------------|----------------------|
| – Bohdan Stankiewicz | – Prezes Zarządu |
| – Małgorzata Siwek | – Wiceprezes Zarządu |
| – Radosław Wojtkiewicz | – Członek Zarządu |
| – Sławomir Kurek | – Członek Zarządu |
| – Bogdan Fota | – Członek Zarządu |

Biegły Rewident

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Spółki zależne FOTA SA – podmioty objęte konsolidacją na dzień 31.03.2007 r.



CZĘŚĆ I

Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota

W ramach realizowanej strategii ekspansji w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, Grupa FOTA SA założyła dynamiczny rozwój na wybranych rynkach zagranicznych. Wzmacnia swoją pozycję poprzez rozwój organiczny i inwestycje kapitałowe.

Sieć dystrybucji Grupy FOTA SA posiada 96 oddziałów na terenie Polski. Poza granicami kraju grupa posiada 3 spółki zależne.

Grupa korzysta z zaplecza logistyczno- dystrybucyjnego oraz magazynowego zlokalizowanego w Łodzi.

Asortyment Grupy systematycznie jest powiększany o nowy asortyment w zakresie części zamiennych do większości samochodów znajdujących się na polskim rynku. Spółka prowadzi sprzedaż ponad 200 tys. referencji części zamiennych pochodzących od ponad 200 dostawców. Od roku 2005 Spółka prowadzi sprzedaż części i materiałów eksploatacyjnych sprzedawanych pod własną marką KAGER.

Największe rynki eksportowe grupy to: Ukraina, Czechy, Węgry, Słowacja. Sprzedaż na tych rynkach jest realizowana przez lokalne spółki zależne lub bezpośrednio z Polski. Sprzedaż Grupy poza rynkiem polskim w 2007 roku wyniosła 14 % łącznej sprzedaży i kierowana była głównie na Ukrainę (około 75% eksportu), do Czech (około 7% eksportu) oraz na Węgry (około 7% eksportu).

Tabela : Sprzedaż krajowa i eksportowa Grupy (w tys. zł.)

	<u>IQ 2006</u>	<u>%</u>	<u>IQ2007</u>	<u>%</u>
Sprzedaż krajowa	80 537	90	105 085	86
Sprzedaż eksportowa	9 178	10	16 870	14

Wykonanie planów Grupy Kapitałowej za 1 kwartał 2007 roku

W świetle danych finansowych za 1 kwartał 2007 przedstawionych poniżej, Zarząd stwierdza że prognozy wyniku na 2007 rok zostają utrzymane na wcześniej zakładanych poziomach

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej za 1 kwartał 2007 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 1 kwartał 2007 roku

	w tys zł.		w tys EUR	
	1Q 2006	1Q2007	1Q 2006	1Q2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	89 715	121 955	23 329	31 220
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	67 422	93 432	17 532	23 918
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (III)	22 293	28 522	5 797	7 302
IV. Koszty sprzedaży	16 539	20 977	4 301	5 370
V. Koszty ogólnego zarządu	3 073	3 269	799	837
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (IIIIVV)	2 681	4 277	697	1 095
VII. Pozostałe przychody operacyjne	141	319	37	82
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	369	1 284	96	329
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VIIIVIII)	2 453	3 312	638	848
X. Przychody finansowe	103	601	27	154
XI. Koszty finansowe	2 772	354	721	91
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+XXI)	(216)	3 559	(56)	911
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. XIII.2.)	(2)		(1)	
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+XIII)	(218)	3 559	(57)	911
XV. Podatek dochodowy	290	936	75	240
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Zyski mniejszości	(202)	(183)	(53)	(47)
XVIII. Zysk (strata) netto (XIVXVXVI+XVII)	(305)	2 807	(79)	719
Zysk netto zannualizowany	(305)	2 807	(79)	713
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	52 000	9 416 000	52 000	9 416 000
Zysk na 1 akcje zwykłą w PLN*	5,87	0,29	1,53	0,8

Bilans

AKTYWA	w tys zł.		w tys EUR	
	1Q 2006	1Q2007	1Q 2006	1Q2007
I. Aktywa trwałe	27 562	32 950	7 003	8 515
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	10 340	9 575	2 627	2 474
2. Rzeczowe aktywa trwałe	15 934	21 139	4 049	5 463
2.1 Środki trwałe	15 919	16 430	4 045	4 246
1. Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	2 019	2 399	513	620
2. Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 509	3 012	1 146	778
3. Urządzenia techniczne i maszyny	3 380	4 391	859	1 135
4. Środki transportu	3 237	3 309	822	855

5. Inne środki trwałe	2 775	2 320	705	600
2.2 Środki trwałe w budowie	15	4 709	4	1 217
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe		45		12
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		4		1
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		4		1
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych		4		1
b) w pozostałych jednostkach				
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		41		11
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 287	2 191	327	566
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 287	1 783	327	461
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		408		106
II. Aktywa obrotowe	182 851	273 009	46 460	70 554
1. Zapasy	130 656	193 685	33 198	50 054
1.1 Materiały	552	6 695	140	1 730
1.2 Towary	129 626	186 794	32 936	48 273
1.3 Zaliczki na dostawy	478	196	121	51
2. Należności krótkoterminowe	40 222	50 710	10 220	13 105
2.1. Od jednostek powiązanych		486		126
2.2. Od pozostałych jednostek	40 222	50 224	10 220	12 979
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 247	48 916	9 464	12 641
do 12 miesięcy	37 247	48 916	9 464	12 641
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 891	1 791	481	463
c) inne	886	1 110	225	287
d) dochodzone na drodze sądowej	198	538	50	139
3. Inwestycje krótkoterminowe	10 471	27 606	2 660	7 134
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 471	27 606	2 660	7 134
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	36	714	9	185
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 435	26 892	2 651	6 950
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 502	1 008	382	260
RAZEM AKTYWA	210 413	305 958	53 463	79 069

PASywa	w tys. zł.		w tys. EUR	
	1Q 2006	1Q2007	1Q 2006	1Q2007
I. Kapitał własny	73 537	183 897	18 685	47 525
1. Kapitał zakładowy	52 000	75 328	13 212	19 467

2. Kapitał zapasowy	9 949	92 110	2 528	23 804
3. Kapitał rezerwowy		2 662		688
4. Różnice kursowe z przeliczenia	189	443	48	60
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	11 103	9 781	2 821	2 582
6. Zysk (strata) netto	(305)	2 807	(78)	725
7. Udziały mniejszości	602	768	153	198
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	136 875	122 061	34 778	31 544
1. Rezerwy na zobowiązania	1 641	2 280	417	589
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	825	1 143	210	295
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	682	1 137	173	294
1.3. Pozostałe rezerwy	134		34	
2. Zobowiązania długoterminowe	735	321	187	83
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	735	321	187	83
a) kredyty i pożyczki				
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c) inne zobowiązania finansowe	488	321	124	83
d) inne	246		63	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	134 072	118 688	34 066	30 673
3.1. Wobec jednostek powiązanych	34		9	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	132 938	117 221	33 778	30 294
a) kredyty i pożyczki	65 934	15 478	16 753	4 000
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	57 360	87 696	14 574	22 663
do 12 miesięcy	57 360	87 696	14 574	22 663
c) zaliczki na otrzymane dostawy		36		9
d) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 865	5 903	982	1 526
e) z tytułu wynagrodzeń	104	2 291	26	592
f) inne	5 676	5 817	1 442	1 503
3.3. Fundusze specjalne	1 100	1 467	280	379
4. Rozliczenia międzyokresowe	427	772	109	199
PASYWA RAZEM	210 413	305 959	53 463	79 069

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	w tys zł.		w tys EUR	
	1Q 2006	1Q 2007	1Q 2006	1Q 2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	73 134	179 784	18 582	46 462
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	73 134	179 784	18 582	46 462
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	52 000	75 328	13 212	19 467
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				

1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	52 000	75 328	13 212	19 467
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych				
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	9 949	92 109	2 528	23 804
4.1. Zmiany kapitału zapasowego				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 949	92 109	2 528	23 804
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		2 245		580
6.1 Zmiany kapitału rezerwowego		417		108
6.2. Kapitały rezerwowe na koniec okresu		2 662		688
7. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	(259)	(7)	(66)	(2)
7.1. Zmiany z tytułu przeliczenia różnic kursowych	448	450	114	116
7.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	189	443	48	114
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 103	9 781	2 821	2 528
8.1 Zmiany zysku(straty) z lat ubiegłych				
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	11 103	9 781	2 821	2 528
9. Wynik netto	(305)	2 807	(78)	725
a) zysk netto	(305)	3 761	(78)	972
b) strata netto		(954)		(246)
c) odpisy z zysku				
10. Kapitały mniejszości na początek okresu	341	328	87	85
10.1. Zmiany w kapitałach mniejszości	261	440	66	114
10.2. Kapitały mniejszości na koniec/początek okresu	602	768	153	198
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	73 537	183 897	18 685	47 525
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	73 537	183 897	18 685	47 525

Rachunek przepływów pieniężnych

	w tys zł.		w tys EUR	
	1Q 2006	1Q2007	1Q 2006	1Q2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
metoda pośrednia				

I. Zysk (strata) netto	(305)	2 807	(78)	725
II. Korekty razem	15 441	1 092	3 923	282
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(202)	(183)	(51)	(47)
2. Amortyzacja	2 133	1 375	542	355
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 107	(326)	535	(84)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	623	79	158	20
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej				
6. Zmiana stanu rezerw	(273)	(341)	(69)	(88)
7. Zmiana stanu zapasów	(5 085)	(34 024)	(1 292)	(8 793)
8. Zmiana stanu należności	(13 105)	(8 113)	(3 330)	(2 097)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 315	42 462	6 178	10 974
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 017	(911)	1 021	(235)
11. Inne korekty	911	1 074	231	277
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	15 135	3 899	3 846	1 008
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	627	2 461	159	636
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	627	1 415	159	366
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		1 043		270
3. Na aktywa finansowe, w tym:		3		1
a) w jednostkach powiązanych		3		1
nabycie aktywów finansowych		3		1
b) w pozostałych jednostkach				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (III)	(627)	(2 461)	(159)	(636)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	42 263	326	10 738	84
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	42 243		10 738	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	20	326	5	84

II. Wydatki	52 430	42 826	13 322	11 068
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	49 557	41 801	12 592	10 803
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	122	346	31	89
8. Odsetki	644	79	164	20
9. Inne wydatki finansowe	2 107	600	535	155
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (III)	(10 167)	(42 500)	(2 583)	(10 983)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/B.III+/C.III)	4 341	(41 062)	1 103	(10 612)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 341	(41 062)	1 103	(10 612)
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 094	67 955	1 548	17 562
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/ D), w tym:	10 435	26 892	2 651	17 562

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową FOTA SA

Zasady Rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową FOTA SA w 2007r

Skonsolidowane sprawozdanie Finansowe Grupy obejmuje sprawozdania :
Fota Hungary Sp. z o.o., Fota Ukraina Sp. z o.o., Fota Cesko Sp. z o.o.
Podmiotem dominującym jest Fota SA.

Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w tysiącach , o ile nie wskazano inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 31 grudnia każdego roku. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Wartości niematerialne i prawne

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie - koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Inne wartości niematerialne i prawne

Patenty, znaki towarowe, koncesje, licencje i podobne prawa podlegające amortyzacji. Ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

FOTA S.A. wybrała fakultatywne wyłączenie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i uznała wartość bilansową innych wartości niematerialnych i prawnych na dzień przejścia na MSSF tj. na 01 stycznia 2004 roku za tzw. koszt zakładany. Koszt zakładany stał się nową wartością początkową i jako taki jest podstawą dalszej amortyzacji zgodnie z MSR 38 i ewentualnej utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Rzeczowe aktywa trwałe

Aktywa te są ujmowane wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia (z wyłączeniem podatków podlegających zwrotowi oraz otrzymanych rabatów i bonusów), obejmujących koszty bezpośrednio związane z zakupem (np. transportem lub instalacją i przystosowaniem składnika aktywów do używania).

Późniejsze zwiększenie ceny nabycia / kosztów wytworzenia o koszty związane z ich ulepszeniem może nastąpić, jeżeli poniesione dodatkowe koszty powodują że wartość użytkowa danego aktywa po ulepszeniu przewyższa jego wartość użytkową z dnia przyjęcia do używania, co przejawia się w wydłużeniu jego okresu użyteczności, lepszą jakością produktów lub zmniejszonymi kosztami eksploatacji.

Koszty związane z bieżącymi remontami, konserwacjami lub naprawami nie podlegają aktywowaniu.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

W odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych FOTA S.A. wybrała fakultatywne wyłączenie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i uznała wartość bilansową środków trwałych na dzień przejścia na MSSF tj. na 01 stycznia 2004

roku za tzw. koszt zakładany. Koszt zakładany stał się nową wartością początkową i jako taki jest podstawą dalszej amortyzacji zgodnie z MSR 16 i ewentualnej utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Koszty amortyzacji są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat w ciągu oszacowanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Pozycja	Minimalny okres	Maksymalny okres
Grunty	Nie podlegają amortyzacji	Nie podlegają amortyzacji
Budynki	20 lat	40 lat
Budowle	10 lat	22 lata
Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania	5 lat	7 lat
Maszyny i urządzenia specjalistyczne	5 lat	10 lat
Komputery	2,5 roku	3 lata
Środki transportu	5 lat	5 lat
Meble i wyposażenie	5 lat	7 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Długoterminowe aktywa finansowe

Ta pozycja może obejmować np. długoterminowe: udziały w innych jednostkach, pożyczki udzielone, inne papiery wartościowe i aktywa finansowe.

Inwestycje są początkowo ujmowane wg ceny nabycia a następnie wyceniane na koniec każdego roku obrotowego zgodnie z specyfiką danej inwestycji (wg ceny nabycia, skorygowanej ceny nabycia, praw własności lub wartości rynkowej lub godziwej)

W bilansie pozycje wykazywane są wg wartości po wycenie dokonanej na dzień bilansowy.

	Pozycja	Opis
1	Nieruchomości	Grunty / nieruchomości nabyte jako inwestycja
2	Wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne nabyte jako inwestycja
3	Aktywa finansowe	Udziały i akcje - inwestycje w kapitałach własnych innych jednostek Pożyczki udzielone, Inne aktywa finansowe - bony skarbowe, obligacje rządowe i inne, notowane i nienotowane papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności.
	a/ inwestycje w jednostkach powiązanych	Inwestycje w jednostkach powiązanych - tzn. takich, gdzie jednostka dominująca posiada pośrednią lub bezpośrednią kontrolę (kontrola jest sprawowana w przypadku, gdy jednostka posiada, pośrednio lub bezpośrednio, powyżej 50% praw głosu na walnym zgromadzeniu/ zgromadzeniu wspólników). Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - tzn. takich, gdzie znaczący inwestor wywiera znaczący wpływ ale nie kontroluje jednostki oraz posiada powyżej 20% a poniżej 50% głosów praw głosu na walnym zgromadzeniu/ zgromadzeniu wspólników)

	b/ inwestycje w pozostałych jednostkach	Inwestycje w jednostkach nie wymienionych w poprzednim punkcie oraz z innych tytułów opisanych w punkcie 3 powyżej
--	---	--

Utrata wartości długoterminowych aktywów finansowych

Przynajmniej na koniec każdego roku inwestycje długoterminowe, które trwale utraciły swoją wartość (co oznacza, że dane aktywo nie będzie w przyszłości mogło generować korzyści dla jednostki) są obejmowane odpisem aktualizującym ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Zapasy

Zapasy są ujmowane w cenie nabycia lub kosztach wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód dokonywany jest w oparciu o metodę FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

Jeżeli wartość danego składnika zapasów jest wyższa od jego ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, należy dokonać odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu ceny sprzedaży netto. Zapasy wolno-rotujące (zalegające), uszkodzone lub nie przydatne jednostce należy objąć odpisami aktualizującymi ich wartość.

W bilansie wszystkie wykazywane pozycje są pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość.

	Pozycja	Opis
1	Materiały	Materiały podstawowe, materiały pomocnicze, opakowania itp. zużywane w trakcie prowadzenia normalnej działalności handlowej/ produkcyjnej.
2	Półprodukty i produkcja w toku	Półprodukty i produkcja w toku powstałe w trakcie prowadzenia normalnej działalności produkcyjnej.
3	Wyroby gotowe	Wyroby gotowe powstałe w trakcie prowadzenia normalnej działalności produkcyjnej.
4	Towary do dalszej odsprzedaży	Nabyte towary do dalszej odsprzedaży powstałe w trakcie prowadzenia normalnej działalności handlowej.
5	Zaliczki na dostawy	Przedpłaty/zaliczki dokonane na poczet przyszłych dostaw

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających lub wolno-rotujących

Jednostka powinna aktualizować wartość zapasów wolno-rotujących zgodnie ze swoim doświadczeniem w zakresie sprzedaży takich zapasów. Jednakże zalecane wielkości odpisów są następujące:

Brak ruchu na danym indeksie:

365-730dni

730-1095 dni

powyżej 1095 dni

Odpis

10%

35%

75%

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

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Zgodnie z zasadami wyceny dla FOTA S.A. należy tworzyć następujące wielkości odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych:

<i>Przeterminowanie należności od daty wymagalności</i>	<i>Konieczny odpis</i>
180-365 dni	25%
Ponad 365 dni	50%
<i>Pozostałe przypadki tworzenia odpisów</i>	<i>Konieczny odpis</i>
Należności skierowane do sądu	100%
Należności od kontrahentów w upadłości, likwidacji	100%
Należności od klientów w postępowaniu układowym	100%
Należności od klientów w postępowaniu ugodowym	100%

Podstawą tworzenia odpisu jest należność niepokryta gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Wszystkie dodatkowe odsetki i koszty są obejmowane pełnym odpisem w momencie naliczenia niezależnie od wiarygodności dłużnika.

W bilansie należności są wykazywane w kwocie netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość.

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie jednostki w momencie, gdy jednostka staje się stroną wiążącej umowy.

Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączone z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zamienne instrumenty dłużne

Zamienne instrumenty dłużne to złożone instrumenty finansowe zawierające w sobie zarówno element zobowiązaniowy jak i element kapitałowy. W momencie emisji, wartość godziwa części zobowiązaniowej ustalana jest przy użyciu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nie posiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy kwotą środków uzyskanych z emisji zamiennego instrumentu dłużnego i wartością godziwą elementu zobowiązaniowego, reprezentująca wbudowaną opcję zamiany zobowiązania na udział w kapitale Grupy, ujmowana jest w kapitałach.

Koszty emisji rozdzielane są pomiędzy elementy zobowiązaniowy i kapitałowy zamiennego instrumentu dłużnego, proporcjonalnie do ich wartości na dzień emisji. Koszty dotyczące części kapitałowej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach.

Koszty odsetek dotyczące elementu zobowiązaniowego wyliczane są dla kwoty elementu zobowiązaniowego przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nie posiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy tak wyliczonym kosztem odsetek a kwotą odsetek faktycznie zapłaconych, zwiększa wartość księgową zamiennego instrumentu dłużnego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

a/ na jednostce ciąży obecny obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych,

b/ prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz

c/ można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwę na odprawy emerytalne jednostka wycenia metodą aktuarialną.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez jednostkę w okresie gwarancji.

Przychody ze sprzedaży i inne

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie przekazania znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Przy konsolidacji aktywa i pasywa jednostek zagranicznych są przeliczane na walutę polską przy wykorzystaniu kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy pomocy kursu średniego NBP dla danego okresu sprawozdawczego, za wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczące. Różnice kursowe wynikające z wyceny jednostek zagranicznych są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach w pozycji „różnice kursowe z konsolidacji”. Takie różnice kursowe są rozpoznawane jako przychód, bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostek.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub

zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

1. Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 1 kwartał 2007

Wszystkie prezentowane w raporcie dane finansowe w EUR zostały przeliczone przy zastosowaniu następujących kursów :

	2007	2006
kurs na 31 marca	3,8695	3,9357
średni kurs w okresie od 01.01-31.03	3,9063	3,8456

Do przeliczenia danych wykazanych w wybranych danych finansowych w tys. EURO zastosowano niżej podane zasady :

- Dla danych wynikających z rachunku zysków i strat - średni kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszonych przez Prezesa NBP
- Dla danych wynikających z bilansu - kurs na 31 marca stanowiący średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31 marca ogłoszony przez Prezesa NBP

CZĘŚĆ II

Wybrane dane finansowe podmiotu dominującego FOTA SA za 1 kwartał 2007 r.

Celem strategicznym Spółki Fota S.A. jest dalsza ekspansja na rynku krajowym oraz na wybranych rynkach Europy Środkowo-Wschodniej. Docelowo Grupa planuje dalsze umacnianie pozycji na rynku krajowym oraz osiągnięcie pozycji znaczącego dystrybutora w tym regionie.

FOTA S.A. oferuje szeroki asortyment części samochodowych, zawierający części zamienne do większości samochodów znajdujących się na polskim rynku. Spółka prowadzi sprzedaż ponad 170 tys. referencji części zamiennych pochodzących od ponad 200 dostawców. FOTA S.A. współpracuje z czołowymi producentami części zaopatrującymi zarówno producentów samochodów w części oryginalne, jak i niezależne sieci dystrybucji w części o tzw. porównywalnej jakości. Jednocześnie Spółka kooperuje z licznymi mniej znanymi dostawcami wytwarzającymi tańsze części o dobrej jakości. Tak szeroka oferta pozwala zaspokajać zróżnicowane potrzeby, które wynikają z wieku eksploatowanych pojazdów i zamożności klienta.

Spółka systematycznie poszerza swoją ofertę poprzez wprowadzanie nowego asortymentu. W 2005 roku FOTA S.A. wprowadziła do swojej oferty opony, znacznie wzmocniła ofertę do samochodów azjatyckich, a także w istotnym zakresie zwiększyła asortyment części sprzedawanych pod własną marką KAGER.

Współpraca handlowa FOTA S.A. oparta jest na długoletnich sprawdzonych relacjach biznesowych z dostawcami, którymi w zdecydowanej większości są europejscy producenci części samochodowych. W wielu liniach Spółka jest jednym z głównych odbiorców ich produktów w Europie.

Przychody ze sprzedaży w 1 kwartale 2007 roku były wyższe od analogicznego okresu 2006 roku o **30,0 %**. Największy wpływ na tempa wzrostu sprzedaży miał rozwój sieci dystrybucji dokonany w latach poprzednich. Kolejnym czynnikiem uzasadniającym tempo przyrostu jest zakrojona na szeroką skalę akcja wspierania sprzedaży poprzez działania promocyjne.

	<u>1Q2006</u>	<u>1Q2007</u>	<u>%</u>
	<i>W TYS ZŁ.</i>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 321	115 179	30 %

Podział terytorialny sprzedaży za 1 kwartał 2007

Tabela : Sprzedaż krajowa i eksportowa Spółki

	<i>(w tys. zł.)</i>			
	<u>1Q 2006</u>	<u>%</u>	<u>1Q2007</u>	<u>%</u>
Sprzedaż krajowa	80 537	92	105 085	91
Sprzedaż eksportowa	7 784	8	10 094	9

Zysk netto spółki wzrósł w stosunku do 1 kwartału 2006 roku o **3,5 krotnie**.

	<i>W TYS ZŁ.</i>		
	<u>1Q2006</u>	<u>1Q2007</u>	<u>%</u>
Zysk netto	830	3 761	353

Rachunek zysków i strat Fota S.A. za 1 kwartały 2007 roku

	w tys zł.		w tys EUR	
	1Q 2006	1Q2007	1Q 2006	1Q2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	88 321	115 179	22 967	29 485
<i>od jednostek powiązanych</i>	3 124	4 394	812	1 125
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	793	1 220	206	312
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	87 528	113 959	22 761	29 173
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	66 329	87 808	17 248	22 478
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (III)	21 992	27 371	5 719	7 007
IV. Koszty sprzedaży	15 459	19 924	4 020	5 100
V. Koszty ogólnego zarządu	2 548	2 377	663	608
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	3 986	5 071	1 036	1 298
VII. Pozostałe przychody operacyjne	38	297	10	76
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Dotacje	36	6	9	2
3. Inne przychody operacyjne	1	291		75
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	243	948	63	243
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
3. Inne koszty operacyjne	243	948	63	243
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 780	4 419	983	1 131
X. Przychody finansowe	99	573	26	147
1. Dywidendy i udziały w zyskach,				
2. Odsetki,	20	246	5	63
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne	79	326	21	83
XI. Koszty finansowe	2 759	296	717	76
1. Odsetki, w tym:	644	296	167	76
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
4. Inne	2 115		550	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+XXI)	1 120	4 696	291	1 202

XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. XIII.2.)

1. Zyski nadzwyczajne

2. Straty nadzwyczajne

XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/XIII)	1 120	4 696	291	1 202
XV. Podatek dochodowy	290	936	75	240
a) część bieżąca	563	1 284	146	329
b) część odroczone	(273)	(349)	(71)	(89)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Zyski mniejszości				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV+XVI+/XVII)	830	3 761	216	963
Zysk netto zannualizowany	830	3 761	216	955
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	52 000	9 416 000	52 000	9 416 000
Zysk na 1 akcje zwykłą w PLN*	15,97	0,40	4,15	0,10

BILANS za 1 kwartał 2007 roku

AKTYWA	<i>w tys zł.</i>		<i>w tys EUR</i>	
	<i>1Q 2006</i>	<i>1Q2007</i>	<i>1Q 2006</i>	<i>1Q2007</i>
I. Aktywa trwałe	32 236	43 695	8 191	11 102
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	10 327	9 561	2 624	2 429
2. Rzeczowe aktywa trwałe	15 302	20 373	3 888	5 177
2.1 Środki trwałe	15 287	15 664	3 884	3 980
1. Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	1 958	2 332	497	593
2. Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 351	3 012	1 106	765
3. Urządzenia techniczne i maszyny	3 205	3 939	814	1 001
4. Środki transportu	3 152	3 111	801	790
5. Inne środki trwałe	2 621	2 270	666	577
2.2 Środki trwałe w budowie	15	4 709	4	1 196
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe	5 320	11 576	1 352	2 941
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 320	11 576	1 352	2 941

a) w jednostkach powiązanych, w tym:	5 320	11 576	1 352	2 941
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	5 320	11 576	1 352	2 941
b) w pozostałych jednostkach				
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 287	2 184	327	555
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 287	1 775	327	451
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		408		104
II. Aktywa obrotowe	179 746	265 437	45 671	67 443
1. Zapasy	123 063	180 733	31 268	45 921
1.1 Materiały	552	6 684	140	1 698
1.2 Towary	122 511	174 050	31 128	44 223
2. Należności krótkoterminowe	45 873	61 280	11 656	15 570
2.1. Od jednostek powiązanych	6 978	12 378	1 773	3 145
2.2. Od pozostałych jednostek	38 896	48 902	9 883	12 425
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 923	46 966	9 382	11 933
do 12 miesięcy	36 923	46 966	9 382	11 933
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 017	310	258	79
c) inne	758	1 088	193	276
d) dochodzone na drodze sądowej	198	538	50	137
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 613	22 798	2 443	5 793
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 613	22 798	2 443	5 793
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	36	714	9	181
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 577	22 084	2 433	5 611
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 196	627	304	159
RAZEM AKTYWA	211 982	309 132	53 861	78 546

PASywa	<i>w tys zł.</i>		<i>w tys EUR</i>	
	<i>1Q 2006</i>	<i>1Q2007</i>	<i>1Q 2006</i>	<i>1Q2007</i>
I. Kapitał własny	75 804	189 440	19 261	48 957
1. Kapitał zakładowy	52 000	75 328	13 212	19 467
2. Kapitał zapasowy	9 949	92 110	2 528	23 804
3. Kapitał rezerwowy		2 662		688

4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	13 025	15 580	3 309	4 026
5. Zysk (strata) netto	830	3 761	211	972
II. Kapitały mniejszości				
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	136 178	119 692	34 601	30 932
1. Rezerwy na zobowiązania	1 641	2 280	417	589
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	825	1 143	210	295
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	682	1 137	173	294
1.3. Pozostałe rezerwy	134		34	
2. Zobowiązania długoterminowe	488		124	
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	488		124	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	133 646	116 640	33 957	30 144
3.1. Wobec jednostek powiązanych	34	97	9	25
3.2. Wobec pozostałych jednostek	132 512	115 076	33 669	29 739
a) kredyty i pożyczki	65 934	15 478	16 753	4 000
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	57 307	86 061	14 561	22 241
c) zaliczki na otrzymane dostawy		32		8
d) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 600	5 582	915	1 443
e) z tytułu wynagrodzeń	1	2 125		549
f) inne	5 671	5 798	1 441	1 498
3.3. Fundusze specjalne	1 100	1 467	280	379
4. Rozliczenia międzyokresowe	403	772	102	199
PASYWA RAZEM	211 982	309 132	53 861	79 889

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	w tys zł.		w tys EUR	
	1Q 2006	1Q2007	1Q 2006	1Q2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	74 974	185 262	19 050	47 878
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	74 974	185 262	19 050	47 878
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	52 000	75 328	13 212	19 467
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	52 000	75 328	13 212	19 467
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych				
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	9 949	92 110	2 528	23 804
4.1. Zmiany kapitału zapasowego				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 949	92 110	2 528	23 804
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		2 245		580
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		417		108
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		2 662		688
7. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 025	15 580	3 309	4 026
8.1. Zmiana zysku(straty) z lat ubiegłych				
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	13 025	15 580	3 309	4 026
9. Wynik netto	830	3 761	211	972
a) zysk netto	830	3 761	211	972
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	75 804	189 440	19 261	48 957
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	75 804	189 440	19 261	48 957

Rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej metoda pośrednia	w tys zł.		w tys EUR	
	1Q 2006	1Q2007	1Q 2006	1Q2007
I. Zysk (strata) netto	830	3 761	211	972
II. Korekty razem	15 875	2 723	4 034	704
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	1 776	1 189	451	307
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 096	(326)	532	(84)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	624	49	159	13
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej				
6. Zmiana stanu rezerw	(273)	(757)	(69)	(196)
7. Zmiana stanu zapasów	(1 921)	(32 422)	(488)	(8 379)
8. Zmiana stanu należności	(14 770)	(7 008)	(3 753)	(1 811)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 228	42 060	6 156	10 870
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 116	(479)	1 046	(124)
11. Inne korekty		417		108
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	16 706	6 483	4 245	1 675
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
II. Wydatki	2 182	4 733	554	1 223
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	577	1 215	147	314
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		1 043		270
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 605	2 475	408	639
a) w jednostkach powiązanych	1 605	2 475	408	639
nabycie aktywów finansowych	1 605	2 475	408	639
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (III)	(2 182)	(4 733)	(554)	(1 223)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	42 262	573	10 738	148
1. Kredyty i pożyczki	42 243		10 733	
2. Inne wpływy finansowe	20	573	5	148
II. Wydatki	52 385	42 998	13 310	11 112
1. Spłaty kredytów i pożyczek	49 557	41 801	12 592	10 803

2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	89	301	23	78
3. Odsetki	644	296	164	76
4. Inne wydatki finansowe	2 096	600	532	155
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (III)	(10 123)	(42 426)	(2 572)	(10 964)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/B.III+/C.III)	4 400	(40 675)	1 118	(10 512)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 400	(40 675)	1 118	(10 512)
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 177	62 759	1 315	16 219
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+ D),	9 577	22 084	2 433	5 707

Rezerwy

Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny spółka dokonała odpisów aktualizujących należności i zapasy. Dodatkowo Spółka utworzyła rezerwy na zobowiązania wobec pracowników z tytułu niewykorzystanych urlopów i odpraw emerytalnych oraz programu motywacyjnego uprawniającego do nabycia akcji spółki na preferencyjnych warunkach.

Wartość premii z tyt. w/w programu obciąża zysk netto różnicą powyżej 417 tys. zł

Zaangażowanie Spółki w podmioty zależne

<i>Tabela zaangażowania środków w spółki zależne</i>	udziały w tys. zł	należności w tys. zł
FOTA CESCO	3 812	2 242
FOTA HUNGARY	5 371	993
FOTA UKRAINA	2 388	3 095

Struktura akcjonariatu

<i>typ akcji</i>	<i>ilość posiadanych akcji</i>	<i>ilość głosów na WZA</i>	<i>Imię i nazwisko akcjonariusza</i>	<i>udział w liczbie głosów na WZA</i>
A	62 500	62 500	Bogdan i Lucyna Fota	0,57%
B1	1 625 000	3 250 000	Bogdan i Lucyna Fota	29,44%
B2	4 812 500	4 812 500	Bogdan i Lucyna Fota	43,59%
D	556 254	556 254	AS Hansapank	5,04%
D	2 359 746	2 359 746	pozostali akcjonariusze	21,37%
	9 416 000	11 041 000		100,00%

Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 1 kwartał 2007

Wszystkie prezentowane w raporcie dane finansowe w EUR zostały przeliczone przy zastosowaniu następujących kursów :

	2007	2006
kurs na 31 marca	3,8695	3,9357
średni kurs w okresie od 01.01-31.03	3,9063	3,8456

Do przeliczenia danych wykazanych w wybranych danych finansowych w tys. EURO zastosowano niżej podane zasady :

- Dla danych wynikających z rachunku zysków i strat - średni kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszonych przez Prezesa NBP
- Dla danych wynikających z bilansu - kurs na 31 marca stanowiący średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31 marca ogłoszony przez Prezesa NBP