

**GRUPA KAPITAŁOWA  
FOTA SA**

Rozszerzony  
skonsolidowany raport kwartalny  
za 3 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 30.09.2007

## **CZĘŚĆ I**

### **Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota**

#### **Wykonanie planów Grupy Kapitałowej Fota za 3 kwartał 2007 roku**

#### **Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Fota**

- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 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 3 kwartał 2007

## **CZĘŚĆ II**

### **Wybrane dane finansowe podmiotu dominującego FOTA SA za 3 kwartał 2007r.**

- Rachunek zysków i strat za 3 kwartał 2007 roku
- Bilans
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 3 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](mailto:biuro@fota.pl)  
Adres internetowy: [www.fota.pl](http://www.fota.pl)

### **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej FOTA S.A. wchodzi:

- Tadeusz Staliński
- Lucyna Fota
- Jacek Jerzymowski
- Jakub Fota
- Lucjan Śledź
- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Sekretarz Rady Nadzorczej
- Członek Rady Nadzorczej
- Członek Rady Nadzorczej

### **Zarząd**

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

- Bohdan Stankiewicz
- Małgorzata Siwek
- Radosław Wojtkiewicz
- Sławomir Kurek
- Bogdan Fota
- Prezes Zarządu
- Wiceprezes Zarządu
- Członek Zarządu
- Członek Zarządu
- 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 30.09.2007 r.**

**Fota SA**

<b>FOTA Ukraina Sp. z o.o.</b>	<b>FOTA Cesko Sp. z o.o.</b>	<b>FOTA Hungary Sp. z o.o.</b>	<b>AUTOPRIMA</b>	<b>EXPOM</b>
04074 Kijów, Ukraina	Czeski Cieszyn 73701, Czechy	1095 Budapeszt, Węgry	Praga Czechy	Kwidzyn Polska
<b>70%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>80%</b>	<b>99%</b>

Grupa posiada powiązania kapitałowe z firmami Vessel Sp zoo , Art. GUM Sp z o.o.,jednakże w dniu sporządzania Raportu Spółka nie posiadała pakietów kontrolnych w tych spółkach. Spółki te nie podlegały konsolidacji.

Powiązanie osobowe Grupa Fota posiada z Firmą FOTA LTD jednakże Zarząd Firmy Fota nie ma wpływu na podejmowane przez spółkę działania przez co też nie podlega konsolidacji.

## **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 97 oddziałów na terenie Polski. Grupa posiada 5 spółek zależnych w tym 4 poza granicami kraju.

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 rynkach na których działa Spółka. Grupa Fota 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. Wprowadzenie do Grupy firmy EXPOM Kwidzyn rozszerzyło działalność spółki o produkcję i regenerację rozruszników i alternatorów.

Firmy Expom Kwidzyn oraz Autoprime Czechy weszły do Grupy od 01 lipca 2007.

**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 po 3 kwartałach 2007 roku wyniosła 16 % łącznej sprzedaży i kierowana była głównie na Ukrainę (około 56% eksportu), do Czech (około 34% eksportu) oraz na Węgry (około 9% eksportu).

### **Wykonanie planów Grupy Kapitałowej za 3 kwartał 2007 roku**

Po trzech kwartałach tego roku przychody ze sprzedaży wyniosły 411 774 tys. zł co stanowi 65% prognozy przychodów. Wykonanie na zysku netto wynosi 9 947 tys. zł co stanowi 47% prognozy.

Spółka przewiduje możliwość korekty prognozy na 2007 rok po uzyskaniu danych finansowych za miesiąc Październik 2007 roku.

## Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej za 3 kwartał 2007 roku

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartał 2007 roku

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT	PLN		EUR	
	3Q 2007	3Q 2006	3Q 2007	3Q 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	155 181	112 687	40 502	28 765
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów,	117 413	86 261	30 645	22 019
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 768</b>	<b>26 426</b>	<b>9 857</b>	<b>6 746</b>
IV. Koszty sprzedaży	23 454	13 953	6 121	3 562
V. Koszty ogólnego zarządu	10 185	7 809	2 658	1 993
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>4 129</b>	<b>4 664</b>	<b>1 078</b>	<b>1 191</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 045	31	273	8
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	359	198	94	51
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 815	4 497	1 257	1 148
X. Przychody finansowe	5 526	56	1 442	14
XI. Koszty finansowe	6 386	1 520	1 667	388
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>3 956</b>	<b>3 033</b>	<b>1 032</b>	<b>1 550</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-2		-1
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 956</b>	<b>3 031</b>	<b>1 032</b>	<b>774</b>
XV. Podatek dochodowy	407	1 009	106	258
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zyski (straty) mniejszości	115	26	30	7
<b>XIX. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 663</b>	<b>2 048</b>	<b>956</b>	<b>523</b>
Zysk netto zannualizowany	3 663	2 048	956	523
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 416 000	52 000	9 416 000	52 000
Zysk na 1 akcję zwykłą	0,39	39,38	0,10	10,06

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2007 roku**

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT	PLN		EUR	
	01-09/2007	01-09/2006	01-09/2007	01-09/2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	411 775	311 632	107 474	79 549
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	313 905	233 907	81 930	59 708
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>97 869</b>	<b>77 725</b>	<b>25 544</b>	<b>19 840</b>
IV. Koszty sprzedaży	64 645	41 651	16 872	10 632
V. Koszty ogólnego zarządu	21 771	22 427	5 682	5 725
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>11 454</b>	<b>13 647</b>	<b>2 990</b>	<b>3 484</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 323	1 394	606	356
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 322	1 353	606	345
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 456</b>	<b>13 688</b>	<b>2 990</b>	<b>3 494</b>
X. Przychody finansowe	8 076	134	2 108	34
XI. Koszty finansowe	7 631	4 849	1 992	1 238
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>11 901</b>	<b>8 973</b>	<b>3 106</b>	<b>2 290</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	<b>11 901</b>	<b>8 973</b>	<b>3 106</b>	<b>2 290</b>
XV. Podatek dochodowy	2 326	2 069	607	528
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zyski (straty) mniejszości	372	258	97	66
<b>XIX. Zysk (strata) netto</b>	<b>9 948</b>	<b>7 162</b>	<b>2 596</b>	<b>1 828</b>
Zysk netto zannualizowany	9 948	7 162	2 596	1 828
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 416 000	52 000	9 416 000	52 000
Zysk na 1 akcję zwykłą	1,06	137,73	0,28	35,16

**Po 3 kwartałach 2007 roku Grupa odnotowała wzrost sprzedaży o 32 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.**

**Zysk netto Grupy w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 39%**

**Bilans**

AKTYWA	PLN		EUR	
	01-09/2007	01-09/2006	01-09/2007	01-09/2006
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>53 631</b>	<b>29 910</b>	<b>14 198</b>	<b>7 508</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	10 693	8 701	2 831	2 184
2. Rzeczowe aktywa trwałe	37 659	19 904	9 969	4 997
3. Należności długoterminowe	44		12	
4. Inwestycje długoterminowe	2 252	1	596	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 984	1 305	790	328
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>321 067</b>	<b>234 601</b>	<b>84 994</b>	<b>58 893</b>
1. Zapasy	236 303	173 767	62 556	43 622
2. Należności krótkoterminowe	69 365	44 062	18 363	11 061
3. Inwestycje krótkoterminowe	13 238	10 102	3 505	2 536
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 160	6 669	572	1 674
<b>Aktywa razem</b>	<b>374 698</b>	<b>264 511</b>	<b>99 192</b>	<b>66 402</b>

PASywa	PLN		EUR	
	01-09/2007	01-09/2006	01-09/2007	01-09/2006
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>194 214</b>	<b>81 045</b>	51 413	20 345
<b>II. Kapitały mniejszości</b>	<b>3 777</b>	<b>534</b>	1 000	134
<b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>180 484</b>	<b>183 466</b>	47 779	46 056
1. Rezerwy na zobowiązania	2 975	1 473	788	370
2. Zobowiązania długoterminowe	2 790	1 278	739	321
3. Zobowiązania krótkoterminowe	173 745	180 656	45 995	45 351
4. Rozliczenia międzyokresowe	973	60	258	15
<b>Pasywa razem</b>	<b>374 698</b>	<b>264 511</b>	<b>99 192</b>	<b>66 402</b>

<b>Wartość księgowa</b>	<b>194 214</b>	<b>81 045</b>	<b>51 413</b>	<b>20 345</b>
<b>Liczba akcji</b>	9 416 000	52 000	9 416 000	52 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>20,63</b>	<b>1 558,55</b>	<b>5,46</b>	<b>391,25</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>				

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/strata z lat ubiegłych	Kapitały mniejszości	Zysk(strata) netto	Kapitały razem
<b>2006</b>								
Stan na 1 stycznia 2006	52 000	9 949		-258	11 103	341	0	73 135
Stan na 30 września 2006	52 000	22 974		12	-1 637	534	7 162	81 045
<b>2007</b>								
Stan na 1 stycznia 2007	75 328	92 110	2 733	-181	10 149	302		180 441
Stan na 30 września 2007	75 328	107 218	2 733	501	-5 290	3 777	9 947	194 214

### Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	09/2007	09/2006	09/2007	09/2006
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>9 948</b>	<b>7 162</b>	<b>2 633</b>	<b>1 798</b>
II. Korekty razem	(45 021)	(24 642)	(11 918)	(6 186)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(372)	(258)	(99)	(65)
2. Amortyzacja	4 509	4 182	1 194	1 050
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(176)	1 993	(47)	500
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	14		4	
6. Zmiana stanu rezerw	(838)	(459)	(222)	(115)
7. Zmiana stanu zapasów	(80 632)	(48 196)	(21 345)	(12 099)
8. Zmiana stanu należności	(26 164)	(16 946)	(6 926)	(4 254)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	56 299	36 005	14 904	9 038
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 989	(1 518)	527	(381)
11. Inne korekty	351	555	93	139
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>(35 073)</b>	<b>(17 480)</b>	<b>(9 285)</b>	<b>(4 388)</b>

### **B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>773</b>	<b>(70)</b>	<b>205</b>	<b>(18)</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	773		205	

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** 22 272 4 066 5 896 1 021

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych 16 521 4 065 4 374 1 020

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne 2 853 755

3. Na aktywa finansowe, w tym: 2 898 1 767

a) w jednostkach powiązanych 2 810 1 744

- nabycie aktywów finansowych 2 210 1 585

- udzielone pożyczki długoterminowe 600 159

b) w pozostałych jednostkach 88 23

- nabycie aktywów finansowych

- udzielone pożyczki długoterminowe 88 23

4. Inne wydatki inwestycyjne

**III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)** (21 498) (4 136) (5 691) (1 038)

**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

**I. Wpływy** 10 472 70 374 2 772 17 666

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału 451 113

2. Kredyty i pożyczki 8 830 69 822 2 338 17 528

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych

4. Inne wpływy finansowe 1 642 101 435 25

**II. Wydatki** 9 419 44 857 2 493 11 261

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 7 504 42 243 1 986 10 604

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego 405 520 107 131

8. Odsetki 1 466 2 066 388 519

9. Inne wydatki finansowe 44 28 12 7

**III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)** 1 053 25 517 279 6 406

**D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)** (55 518) 3 902 (14 697) 980

**E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:** (55 518) 3 902 (14 697) 980

**F. Środki pieniężne na początek okresu** 67 955 6 094 17 989 1 530

**G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:** 12 437 9 996 3 292 2 509

- o ograniczonej możliwości dysponowania

## **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. Autoprime Czechy Sp zoo, Expom Sp zoo Kwidzyn

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 zidentyfikowanych 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:

<b>Pozycja</b>	<b>Minimalny okres</b>	<b>Maksymalny okres</b>
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.**

	<b>Pozycja</b>	<b>Opis</b>
<b>1</b>	Nieruchomości	Grunty / nieruchomości nabyte jako inwestycja
<b>2</b>	Wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne nabyte jako inwestycja
<b>3</b>	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 wartości (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.**

	<b>Pozycja</b>	<b>Opis</b>
<b>1</b>	Materiały	Materiały podstawowe, materiały pomocnicze, opakowania itp. zużywane w trakcie prowadzenia normalnej działalności handlowej/produkcyjnej.
<b>2</b>	Półprodukty i produkcja w toku	Półprodukty i produkcja w toku powstałe w trakcie prowadzenia normalnej działalności produkcyjnej.
<b>3</b>	Wyroby gotowe	Wyroby gotowe powstałe w trakcie prowadzenia normalnej działalności produkcyjnej.
<b>4</b>	Towary do dalszej odsprzedaży	Nabyte towary do dalszej odsprzedaży powstałe w trakcie prowadzenia normalnej działalności handlowej.
<b>5</b>	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:

<i>Brak ruchu na danym indeksie:</i>	<i>Odpis</i>
365-730dni	10%
730-1095 dni	35%
powyżej 1095 dni	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:

*Przeterminowanie należności od daty*

*Konieczny odpis*

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

#### 1. Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 3 kwartał 2007

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

	2007	2006
kurs na 30 września	3,7775	3,9835
średni kurs w okresie od 01.01-30.09	3,8314	3,9175

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 3 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 po 3 kwartałach 2007 roku były wyższe od analogicznego okresu 2006 roku o **20 %**. 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.

	01-09/2007	1-09/2006	%
	W TYS ZŁ .		
Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	373 876	312 216	<b>20 %</b>

**Zysk netto spółki** po 3 kwartałach 2007 wzrósł w stosunku do 3 kwartałów 2006 roku 33%.

**W TYS ZŁ .**

	01-09/2007	01-09/2006	%
Zysk netto	<b>12 072</b>	<b>9 078</b>	<b>33</b>

**Rachunek zysków i strat Fota S.A. za 3 kwartał 2007 roku**

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT	PLN		EUR	
	3 Q 2007	3 Q 2006	3 Q 2007	3 Q 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	131 195	115 224	34 242	29 413
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	99 624	89 262	26 002	22 785
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>31 571</b>	<b>25 962</b>	<b>8 240</b>	<b>6 627</b>
IV. Koszty sprzedaży	20 179	16 481	5 267	4 207
V. Koszty ogólnego zarządu	6 709	4 295	1 751	1 096
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>4 682</b>	<b>5 186</b>	<b>1 222</b>	<b>1 324</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	717	102	187	26
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	231	407	60	104
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 169</b>	<b>4 881</b>	<b>1 349</b>	<b>1 246</b>
X. Przychody finansowe	2 153	-69	562	-18
XI. Koszty finansowe	2 630	-1 407	687	-359
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>4 691</b>	<b>6 219</b>	<b>1 224</b>	<b>1 587</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 691</b>	<b>6 219</b>	<b>1 224</b>	<b>1 587</b>
XV. Podatek dochodowy	330	1 015	86	259
XVI. Zyski (straty) mniejszości				
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 362</b>	<b>5 204</b>	<b>1 138</b>	<b>1 328</b>
Zysk netto zannualizowany	4 362	5 204	1 138	1 328
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 416 000	52 000	9 416 000	52 000
Zysk na 1 akcję zwykłą	0,46	100,08	0,12	25,55

**Rachunek zysków i strat Fota S.A. za 3 kwartały 2007 roku**

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT	PLN		EUR	
	01-09/2007	01-09/2006	01-09/2007	01-09/2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	373 876	312 216	97 582	79 698
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	284 925	235 898	74 366	60 216
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>88 951</b>	<b>76 318</b>	<b>23 216</b>	<b>19 481</b>
IV. Koszty sprzedaży	57 910	42 131	15 115	10 755
V. Koszty ogólnego zarządu	17 647	18 056	4 606	4 609
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>13 394</b>	<b>16 131</b>	<b>3 496</b>	<b>4 118</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 994	1 304	520	333
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 203	1 353	575	345
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 184</b>	<b>16 082</b>	<b>3 441</b>	<b>4 105</b>
X. Przychody finansowe	7 489		1 955	
XI. Koszty finansowe	6 352	4 930	1 658	1 258
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>14 321</b>	<b>11 152</b>	<b>3 738</b>	<b>2 847</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	<b>14 321</b>	<b>11 152</b>	<b>3 738</b>	<b>2 847</b>
XV. Podatek dochodowy	2 248	2 074	587	529
XVI. Zyski (straty) mniejszości				
<b>XVI. Zysk (strata) netto</b>	<b>12 072</b>	<b>9 078</b>	<b>3 151</b>	<b>2 317</b>

Zysk netto zannualizowany	12 072	9 078	3 151	2 317
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 416 000	52 000	9 416 000	52 000
Zysk na 1 akcję zwykłą	1,28	174,58	0,33	44,56

#### BILANS za 3 kwartały 2007 roku

AKTYWA	PLN		EUR	
	09-2007	09-2006	09-2007	09-2006
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>76 874</b>	<b>34 013</b>	<b>20 350</b>	<b>8 878</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	9 202	8 686	2 436	2 267
2. Rzeczowe aktywa trwałe	29 947	18 050	7 928	4 711
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe	35 409	6 275	9 374	1 638
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 316	1 002	613	261
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>286 529</b>	<b>232 406</b>	<b>75 852</b>	<b>60 661</b>
1. Zapasy	203 668	164 613	53 916	42 966
2. Należności krótkoterminowe	71 690	52 970	18 978	13 826
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 270	8 155	2 454	2 129
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 902	6 669	504	1 741
<b>Aktywa razem</b>	<b>363 403</b>	<b>266 419</b>	<b>96 202</b>	<b>69 539</b>

PASywa	PLN		EUR	
	09-2007	09-2006	09-2007	09-2006
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>197 351</b>	<b>83 630</b>	<b>52 244</b>	<b>21 829</b>
<b>II. Kapitały mniejszości</b>				

<b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>166 052</b>	<b>182 789</b>	<b>43 958</b>	<b>47 711</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	2 273	1 641	602	428
2. Zobowiązania długoterminowe	1 059	1 025	280	268
3. Zobowiązania krótkoterminowe	161 819	180 063	42 838	46 999
4. Rozliczenia międzyokresowe	901	60	239	16
<b>Pasywa razem</b>	<b>363 403</b>	<b>266 419</b>	<b>96 202</b>	<b>69 539</b>

Wartość księgowa	197 351	83 630	52 244	21 829
Liczba akcji	9 416 000	52 000	9 416 000	52 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,96	1 608,28	5,55	419,78

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk(strata) netto	Kapitały razem
<b>2006</b>						
Stan na 1 stycznia 2006	52 000	9 949		13 025		74 974
Stan na 30 września 2006	52 000	22 552			9 078	83 630
<b>2007</b>						
Stan na 1 stycznia 2007	75 328	92 110	2 662	15 509	0	185 609
Stan na 30 września 2007	75 328	107 289	2 662		12 072	197 351

### Rachunek przepływów pieniężnych

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	09/2007	09/2006	09/2007	09/2006
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
I. Zysk (strata) netto	12 072	9 078	3 196	2 369
II. Korekty razem	(34 432)	(26 037)	(9 115)	(6 796)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	3 687	3 664	976	956
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(32)	1 993	(8)	520
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(14)		(4)	
6. Zmiana stanu rezerw	(880)	13	(233)	3
7. Zmiana stanu zapasów	(59 207)	(43 470)	(15 674)	(11 346)
8. Zmiana stanu należności	(17 419)	(21 867)	(4 611)	(5 707)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37 207	35 751	9 850	9 332

10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 225	(1 700)	589	(444)
11. Inne korekty		(422)		(110)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(22 360)</b>	<b>(16 959)</b>	<b>(5 919)</b>	<b>(4 427)</b>

#### **B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>773</b>		<b>205</b>	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	773		205	
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				
<b>II. Wydatki</b>	<b>41 161</b>	<b>5 310</b>	<b>10 896</b>	1 386
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 313	2 229	2 995	582
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 853	450	755	117
3. Na aktywa finansowe, w tym:	26 995	2 631	7 146	687
a) w jednostkach powiązanych	26 907	2 561	7 123	668
- nabycie aktywów finansowych	26 307	2 561	6 964	668
- udzielone pożyczki długoterminowe	600		159	
b) w pozostałych jednostkach	88	70	23	18
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe	88	70	23	18
4. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(40 387)</b>	<b>(5 310)</b>	<b>(10 692)</b>	<b>(1 386)</b>

#### **C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>10 447</b>	<b>69 923</b>	<b>2 766</b>	<b>18 251</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	8 830	69 822	2 338	18 224
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	1 617	101	428	26
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 991</b>	<b>44 782</b>	<b>527</b>	<b>11 689</b>
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		42 243		11 026
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	405	445	107	116
8. Odsetki	1 391	2 066	368	539
9. Inne wydatki finansowe	194	28	51	7
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 456</b>	<b>25 141</b>	<b>2 239</b>	<b>6 562</b>

<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(54 291)</b>	<b>2 872</b>	<b>(14 372)</b>	<b>750</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(54 291)</b>	<b>2 872</b>	<b>(14 372)</b>	<b>750</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>62 759</b>	<b>5 177</b>	<b>16 614</b>	<b>1 351</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>8 468</b>	<b>8 049</b>	<b>2 242</b>	<b>2 101</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### 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.

### Zaangażowanie Spółki w podmioty zależne

<i>Tabela zaangażowania środków w spółki zależne</i>	Udziały	Należności
	w tys. zł	
FOTA CESCO	3 812	3 083
FOTA HUNGARY	5 371	2 004
FOTA UKRAINA	3 753	8 165
EXPOM	6 462	0
AUTOPRIMA CZYCHY	13 760	4

Fota SA posiada ponadto udziały w firmie Vessel Sp zoo oraz Art. Gum Beskidy Sp zoo. Na dzień sporządzenia sprawozdania podmioty te nie podlegały konsolidacji z uwagi na niski udział w kapitałach. Od 4kwartału 2007 roku do Grupy dołączy firma ART. GUM Sp z o.o. ponieważ Fota SA przejęła w październiku 2007 roku znaczną część w kapitałach tej firmy uzyskując tym samym pakiet kontrolny..

### 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 3 kwartał 2007

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

	2007	2006
kurs na 30 września	3,7775	3,9835
średni kurs w okresie od 01.01-30.09	3,8314	3,9175

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