

FOTA S.A.

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

Gdynia, 30 kwietnia 2010 roku

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	7
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.....	8
1. Informacje ogólne	8
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
3. Skład Zarządu Spółki	8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
5. Inwestycje Spółki.....	9
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
6.1. Profesjonalny osąd.....	9
6.2. Niepewność szacunków	9
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	10
7.1. Oświadczenie o zgodności.....	10
7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	10
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	11
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	13
10. Korekta błędów.....	14
11. Zmiana szacunków	14
12. Istotne zasady rachunkowości.....	14
12.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	14
12.2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
12.3. Nieruchomości inwestycyjne	15
12.4. Wartości niematerialne	16
12.5. Leasing	17
12.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	17
12.7. Koszty finansowania zewnętrznego	17
12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach..	18
12.9. Aktywa finansowe	18
12.10. Utrata wartości aktywów finansowych.....	19
12.11. Wbudowane instrumenty pochodne	20
12.12. Zapasy.....	21
12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	21
12.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	21
12.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
12.17. Rezerwy.....	22
12.18. Odprawy emerytalne	23
12.19. Płatności w formie akcji własnych	23
12.20. Przychody	23
12.21. Podatki.....	24
12.22. Zysk netto na akcję.....	25
13. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	25
14. Przychody i koszty.....	26

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

14.1.	Pozostałe przychody operacyjne	26
14.2.	Pozostałe koszty operacyjne.....	26
14.3.	Przychody finansowe	26
14.4.	Koszty finansowe.....	26
14.5.	Koszty według rodzajów.....	27
14.6.	Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat.....	27
14.7.	Koszty świadczeń pracowniczych	27
15.	Podatek dochodowy	28
15.1.	Obciążenie podatkowe.....	28
15.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	28
15.3.	Odroczony podatek dochodowy.....	29
16.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	29
17.	Zysk przypadający na jedną akcję	30
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	30
19.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	31
20.	Leasing	32
20.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	32
20.2.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	32
21.	Wartości niematerialne	33
22.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	34
23.	Pozostałe aktywa.....	35
23.1.	Pozostałe aktywa finansowe.....	35
23.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe.....	35
24.	Świadczenia pracownicze	35
24.1.	Programy akcji pracowniczych	35
24.2.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	37
25.	Zapasy.....	37
26.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
27.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	38
28.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	39
28.1.	Kapitał podstawowy.....	39
28.2.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	40
28.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe.....	40
28.4.	Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	40
29.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	41
30.	Rezerwy.....	43
30.1.	Zmiany stanu rezerw.....	43
30.2.	Rezerwa restrukturyzacyjna	43
31.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	44
31.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe).....	44
31.2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	44
31.3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	45
31.4.	Rozliczenia międzyokresowe.....	45
32.	Zobowiązania inwestycyjne	45
33.	Zobowiązania warunkowe	45
33.1.	Sprawy sądowe.....	46

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(w tysiącach PLN)

33.2. Rozliczenia podatkowe.....	46
34. Informacje o podmiotach powiązanych.....	46
34.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	47
34.2. Jednostka stowarzyszona	47
34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	47
34.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	47
34.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	47
34.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	48
35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	48
36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	48
36.1. Ryzyko stopy procentowej	49
36.2. Ryzyko walutowe	49
36.3. Ryzyko kredytowe	50
36.4. Ryzyko związane z płynnością.....	50
37. Instrumenty finansowe.....	51
37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	51
37.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	52
37.3. Ryzyko stopy procentowej	53
38. Zarządzanie kapitałem	53
39. Struktura zatrudnienia.....	54
40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	54

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

	Nota	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Przychody ze sprzedaży towarów		419 778	419 629
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		67 896	81 721
Przychody ze sprzedaży		487 674	501 350
Koszt sprzedanych towarów		(315 820)	(324 212)
Koszt sprzedanych produktów i usług		(42 305)	(44 409)
Zysk brutto ze sprzedaży		129 549	132 729
Pozostałe przychody operacyjne	14.1	4 743	4 001
Koszty sprzedaży		(84 402)	(98 269)
Koszty ogólnego zarządu		(25 807)	(29 323)
Pozostałe koszty operacyjne	14.2	(8 156)	(13 380)
Zysk z działalności operacyjnej		15 927	(4 242)
Przychody finansowe	14.3	589	582
Koszty finansowe	14.4	(8 318)	(40 324)
Zysk /(strata) brutto		8 198	(43 984)
Podatek dochodowy	15	(1 198)	5 641
Zysk /(strata) netto		7 000	(38 343)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody		7 000	(38 343)
Zysk/(strata) na jedną akcję			
– podstawowy zysk na akcję za rok obrotowy		0,74	(4,07)
– podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		0,74	(4,07)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	40 650	44 120
Wartości niematerialne	21	11 431	11 022
Investycje w jednostkach podporządkowanych	22	29 777	31 912
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	358	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	8 795	9 530
		91 011	96 584
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	152 757	177 051
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	74 740	82 044
Należności z tytułu podatku dochodowego		900	3 753
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	2 509	376
Pozostałe aktywa niefinansowe	23.2	9 462	9 953
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	8 222	5 527
		248 590	278 704
SUMA AKTYWÓW		339 601	375 288
 PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28.1	18 832	18 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28.2	70 477	70 477
Pozostałe kapitały rezerwowe	28.3	63 157	101 500
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	28.4	7 000	(38 343)
Kapitał własny ogółem		159 466	152 466
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	4 882	21 000
Rezerwy	30	1 091	1 430
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	272	197
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	2 042	1 578
		8 287	24 205
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.1	67 068	77 122
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	88 958	91 562
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	192	13 663
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.3	12 559	12 360
Rozliczenia międzyokresowe	31.4	3 071	3 134
Rezerwy	30	-	776
		171 848	198 617
Zobowiązania razem		180 135	222 822
SUMA PASYWÓW		339 601	375 288

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		7 000	(38 343)
Korekty o pozycje:		37 936	61 836
Amortyzacja	14	5 837	5 968
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(319)	21 435
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		10 157	(9 372)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		24 293	(18)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(11 542)	41 136
Odsetki		4 801	6 601
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		386	(1 289)
Zmiana stanu rezerw		2 187	(6 800)
Podatek dochodowy zapłacony		-	(3 753)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		2 136	8 403
Pozostałe		-	(475)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		44 936	23 493
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		392	189
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 167)	(24 430)
Wpływy z tytułu premii z instrumentów		-	6 209
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-	(5 279)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		-	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Spłata udzielonych pożyczek		-	47
Udzielenie pożyczek		(2 492)	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	(14 338)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 267)	(37 602)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(446)	(454)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		16 023	18 463
Spłata pożyczek/kredytów		(47 750)	-
Dywidendy wypłacone		-	-
Odsetki zapłacone		(4 991)	(6 811)
Odsetki otrzymane		190	203
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(36 974)	11 401
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 695	(2 708)
Środki pieniężne na początek okresu	27	5 527	8 235
Środki pieniężne na koniec okresu	27	8 222	5 527

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2009 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		18 832	70 477	101 500	(38 343)	152 466
Zysk / strata za okres obrotowy					7 000	7 000
Transfer zysków z lat poprzednich				(38 343)	38 343	
Zmniejszenie kapitału podstawowego						
Na dzień 31 grudnia 2009 roku		18 832	70 477	63 157	7 000	159 466

za rok finansowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

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

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe FOTA S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 192598184.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2010 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2009 skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

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

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

Grupa Fota posiada powiązanie osobowe z firmą Fota Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę i Panią Lucynę Fota posiadających łącznie 100% udziałów w kapitale tej jednostki.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

Należne rabaty upusty i inne płatności uzależnione od wielkości zakupów

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

6.2. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

- Jak przedstawiono w nocie 29 zobowiązania krótkoterminowe Spółki obejmują 88 958 tysięcy PLN z tytułu kredytów bankowych, których termin spłaty przypada na okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia okresu obowiązywania umów kredytowych na kolejne okresy może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę.

7.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

7.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowane w dniu 8 października 2009 roku, określają ujmowanie praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”- opublikowane w dniu 23 lipca 2009 roku, zawierają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

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

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

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

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

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

10. Korekta błędów

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 Spółka nie dokonywała korekt błędów.

11. Zmiana szacunków

W roku zakończonym 31 grudnia 2009 Spółka nie dokonywała zmian szacunków.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
USD	2,8503	2,9618
EURO	4,1082	4,1724

12.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	od 5 do 7 lat
Urządzenia biurowe	od 5 do 10 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	od 2,5 do 3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

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

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

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

12.3. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

12.4. Wartości niematerialne

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

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

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

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

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Oprogramowanie komputerowe	Inne (w tym znaki towarowe)
Okresy użytkowania	5-15 lat	3-17 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	5-15 lat metodą liniową	3-17 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

12.5. Leasing

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

12.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odписania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

12.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego, pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

12.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

12.10.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

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

12.10.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

12.10.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

12.11. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

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

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

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

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

12.12. Zapasy

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

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

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

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

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

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

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

12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

12.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

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

12.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

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

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

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

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

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

12.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

12.18. Odprawy emerytalne

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

12.19. Płatności w formie akcji własnych

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

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

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

12.20. Przychody

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

12.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

12.20.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

12.20.3 Dywidendy

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

12.20.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

12.21. Podatki

12.21.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

12.21.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

12.21.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

12.22. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

13. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Bonusy (inne niż obrotowe)	3 802	2 279
Rozwiązanie rezerwy	339	917
Dotacje	–	103
Odszkodowania	68	55
Pozostałe	534	647
	<u>4 743</u>	<u>4 001</u>

14.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Przecena / odpis aktualizujący wartość zapasów	5 006	4 926
Likwidacja zapasów / niedobory inwentaryzacyjne	1 280	4 489
Odpis aktualizujący wartość należności / spisanie należności	1 201	2 623
Utworzenie rezerw	10	928
Pozostałe	659	414
	<u>8 156</u>	<u>13 380</u>

14.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	319	–
Przychody z tytułu odsetek bankowych	190	152
Pozostałe	80	430
Przychody finansowe ogółem	<u>589</u>	<u>582</u>

14.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Odsetki od kredytów bankowych	4 701	6 712
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	2 136	8 403
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	–	19 082
Ujemne różnice kursowe	307	5 944
Odsetki od innych zobowiązań	291	–
Pozostałe	883	183
Koszty finansowe ogółem	<u>8 318</u>	<u>40 324</u>

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

14.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Amortyzacja	14.6	5 837	5 968
Zużycie materiałów i energii		45 593	48 049
Usługi obce		67 010	66 338
Podatki i opłaty		575	591
Koszty świadczeń pracowniczych	14.7	26 959	37 777
Pozostałe koszty rodzajowe		7 626	14 518
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		<u>153 600</u>	<u>173 241</u>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		42 305	44 409
Koszty sprzedaży		84 402	98 269
Koszty ogólnego zarządu		25 807	29 323
Zmiana stanu produktów		1 086	1 240
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		-	-

14.6. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	2 013	2 903
Amortyzacja wartości niematerialnych	655	835
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	2 391	1 068
Amortyzacja wartości niematerialnych	778	1 162

14.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Wynagrodzenia	22 787	31 052
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 783	5 078
Koszty świadczeń emerytalnych	4	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	385	1 647
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	<u>26 959</u>	<u>37 777</u>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	226	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	13 416	22 686
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	<u>13 317</u>	<u>15 091</u>

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<i>Odroczone podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 198	(5 641)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>1 198</u>	<u>(5 641)</u>

15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	<u>8 198</u>	<u>(43 984)</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 558	(8 356)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(72)	-
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	2 737	6 657
Efekt podatkowy kosztów poniesionych w 2008 roku będących kosztami podatkowymi w 2009 roku	(4 429)	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	<u>(206)</u>	<u>(1 699)</u>

15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>	<i>1 stycznia - 31 grudnia 2009</i>	<i>1 stycznia - 31 grudnia 2008</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 690	1 571	119	256
Inne	352	7	345	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>2 042</u>	<u>1 578</u>	<u>464</u>	<u>256</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności	3 064	2 326	738	1 463
Bonusy obrotowe obniżające wartość zapasów	492	-	492	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów w spółkach powiązanych	2 681	2 277	405	1 597
Wycena / strata z tytułu pochodnych instrumentów walutowych	-	2 263	(2 263)	1 424
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 905	1 864	41	1 699
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	189	299	(110)	(238)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	104
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia	-	501	(501)	(107)
Inne	464	-	464	(44)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>8 795</u>	<u>9 530</u>	<u>(734)</u>	<u>5 898</u>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 198</u>	<u>5 641</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	<u>6 753</u>	<u>7 952</u>		

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Środki trwale wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	24	37
Środki pieniężne	620	1 312
Zobowiązania z tytułu Funduszu	574	1 136
Saldo	70	213
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-	730

17. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	7 000	(38 343)
Strata na działalności zaniechanej	–	–
Zysk / (Strata) netto	<u>7 000</u>	<u>(38 343)</u>
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk / (Strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u><u>7 000</u></u>	<u><u>(38 343)</u></u>
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000
Wpływ rozwodnienia	–	–
Opcje na akcje	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u><u>9 416 000</u></u>	<u><u>9 416 000</u></u>

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

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W 2009 i 2008 roku Spółka nie wypłaciła i nie zaproponowała wypłacenia dywidendy.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 roku	24 435	25 713	9 316	59 464
Nabycia	–	660	655	1 315
Sprzedaż	–	(1 387)	–	(1 387)
Likwidacja	–	(179)	–	(179)
Transfer ze środków trwałych w budowie	6 397	3 094	(9 491)	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>30 832</u>	<u>27 901</u>	<u>480</u>	<u>59 213</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 776	13 568	–	15 344
Odpis amortyzacyjny za okres	605	3 798	–	4 403
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż i likwidacja	–	(1 184)	–	(1 184)
Amortyzacja i odpisy na 31 grudnia 2009 roku	<u>2 381</u>	<u>16 182</u>	<u>–</u>	<u>18 563</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	22 659	12 145	9 316	44 120
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>28 451</u>	<u>11 719</u>	<u>480</u>	<u>40 650</u>

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008

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

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

	<i>31 grudnia 2009</i> <i>wartość bieżąca</i> <i>opłat</i>	<i>31 grudnia 2008</i> <i>wartość bieżąca</i> <i>opłat</i>
W okresie 1 roku	192	339
W okresie od 1 do 5 lat	272	197
Powyżej 5 lat	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	<u>464</u>	<u>536</u>
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
krótkoterminowe	192	339
długoterminowe	<u>272</u>	<u>197</u>

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2009	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	6 043	22 838	28 881
Nabycia	1 852	–	1 852
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	(19)	–	(19)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>7 876</u>	<u>22 838</u>	<u>30 714</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2009 roku	1 321	16 538	17 859
Odpis amortyzacyjny za okres	533	900	1 433
Odpis aktualizujący	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	(9)	–	(9)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>1 845</u>	<u>17 438</u>	<u>19 283</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	<u>4 722</u>	<u>6 300</u>	<u>11 022</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>6 031</u>	<u>5 400</u>	<u>11 431</u>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2008	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 roku	3 526	22 838	26 364
Nabycia	2 517	–	2 517
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	–	–	–
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>6 043</u>	<u>22 838</u>	<u>28 881</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2008 roku	719	15 143	15 862
Odpis amortyzacyjny za okres	602	1 395	1 997
Odpis aktualizujący	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	–	–	–
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>1 321</u>	<u>16 538</u>	<u>17 859</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2008 roku	<u>2 807</u>	<u>7 695</u>	<u>10 502</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>4 722</u>	<u>6 300</u>	<u>11 022</u>

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2008</i>
Saldo na początek okresu	31 912	38 616
Zwiększenia	–	5 279
Sprzedaż	–	–
Odpisy aktualizujące	(2 135)	(11 983)
Inne	–	–
Saldo na koniec okresu	<u>29 777</u>	<u>31 912</u>

Poniższa tabela zawiera listę jednostek podporządkowanych wobec Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku:

<i>Jednostka</i>	<i>% kapitału</i>	<i>% głosów</i>	<i>data nabycia</i>	<i>cena nabycia</i>	<i>odpis</i> <i>aktualizujący</i>	<i>wartość</i> <i>księgowa netto</i> <i>na 31.12.2009</i>	<i>kapitał własny</i> <i>na dzień</i> <i>31.12.2009</i>
Fota Hungary	100,0	100,0	01.07.2006	5 371	3 638	734	1 056
Fota Ukraina	70,0	70,0	01.07.2006	3 753	3 580	173	(1 838)
Fota Cesko	100,0	100,0	01.07.2006	3 812	2 954	858	845
Autoprime	80,0	80,0	01.07.2007	13 763	-	13 763	8 503
Art.-Gum	60,8	60,8	05.10.2007	4 918	-	4 918	4 900
Expom	99,5	99,5	02.07.2007	7 525	2 444	5 080	3 657
Automotosport	80,0	80,0	28.05.2008	4 251	-	4 251	2 731
Razem podmioty zależne				43 393	13 616	29 777	19 854
Vessel	39,2	39,2	07.12.2007	502	502	0	(874)
Ogółem podmioty zależne i stowarzyszone				43 895	14 118	29 777	18 980

23. Pozostałe aktywa

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe obejmują pożyczki oraz naliczone odsetki .

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Pożyczki udzielone:		
Autoprime (jednostka zależna)	1 205	–
EXPOM (jednostka zależna)	909	–
Vessel (jednostka stowarzyszona)	689	376
Inne	64	–
Razem	<u>2 867</u>	<u>376</u>
- krótkoterminowe	<u>2 509</u>	<u>376</u>
- długoterminowe	<u>358</u>	<u>–</u>

23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należne upusty od dostawców	3 990	8 730
Należne przychody, premie, prowizje	–	589
Prenumeraty i ubezpieczenia	703	74
Inne aktywa niefinansowe	4 769	560
Razem	<u>9 462</u>	<u>9 953</u>
- krótkoterminowe	<u>9 462</u>	<u>9 953</u>
- długoterminowe	<u>–</u>	<u>–</u>

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

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

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

Program oparty został na następujących założeniach:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W związku z realizacją Programu Motywacyjnego:

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

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

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

24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Na początek okresu	102	102
Utworzenie rezerwy	–	–
Koszty wypłaconych świadczeń	–	–
Rozwiązanie rezerwy	(4)	–
Na koniec okresu	<u>98</u>	<u>102</u>

25. Zapasy

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Materiały (według ceny nabycia)	433	3 822
Produkty	27 768	37 695
Towary	136 486	146 553
Zapasy ogółem	<u>164 687</u>	<u>188 070</u>
	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zapasy (według ceny nabycia)	164 687	188 070
Upusty, rabaty, odchylenia	(1 272)	(3 343)
Odpis aktualizujący	(10 658)	(7 676)
Zapasy	<u>152 757</u>	<u>177 051</u>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka przeceniła wartość zapasów na łączną kwotę 2 024 tys. PLN oraz powiększyła wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów o kwotę 2 982 tys. PLN. W 2009 roku zlikwidowano towary na łączną wartość 1 280 tys. PLN.

W roku zakończonym 31 grudnia 2008 Spółka powiększyła wartość odpisu aktualizującego zapasy o kwotę 4 926 tys. PLN. W 2008 roku zlikwidowano towary na łączną wartość 4 484 tys. PLN.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności z tytułu dostaw i usług (podmioty niepowiązane)	52 169	56 413
Należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych	19 930	21 946
Pozostałe należności	2 641	3 685
	74 740	82 044
Należności ogółem (netto)	74 740	82 044
Odpis aktualizujący należności	5 467	4 528
Należności brutto	80 207	86 572

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Spółka wprowadziła politykę weryfikacji klientów, którym oferowana jest sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5 467 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2008: 4 528 tysięcy PLN) zostały uznane za wątpliwe lub nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 528	2 136
Zwiększenie	939	2 624
Wykorzystanie	–	–
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	–	232
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	5 467	4 528

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

		<i>Nie- przetermi- nowane</i>	<i>Przeterminowane, uznane za ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>91 – 180 dni</i>	<i>180 - 365 dni</i>	<i>>365 dni</i>
31 grudnia 2009	72 099	33 621	8 953	6 495	5 079	8 129	9 822
31 grudnia 2008	78 359	40 518	13 454	9 382	5 355	7 035	2 615

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 8 222 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2008 roku: 5 527 tys. PLN).

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

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 602	5 351
Lokaty krótkoterminowe	620	176
	8 222	5 527

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

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

28.1.1 Wartość nominalna akcji

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość nominalna wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę wynosiła 2 zł. na akcję.

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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

28.1.2 Prawa akcjonariuszy

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

28.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

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

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Seria A – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	0,66 %	0,66 %
udział w głosach	0,57 %	0,57 %
Seria B1 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	17,26 %	17,26 %
udział w głosach	29,44 %	29,44 %
Seria B2 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	51,11 %	51,11 %
udział w głosach	43,59 %	43,59 %
Seria D – KERTEN INVESTMENTS		
udział w kapitale	12,16 %	12,16 %
udział w głosach	10,37 %	10,37 %
Seria D – ING Nationale Nederlanden Polska OFE		
udział w kapitale	6,19 %	6,19 %
udział w głosach	5,28 %	5,28 %
Seria D – inni akcjonariusze poniżej 5%		
udział w kapitale	12,62 %	12,62 %
udział w głosach	10,76 %	10,76 %

28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

28.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał zapasowy.

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

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

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

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

28.4. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.10</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.10</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	8 000	6 487	-	WIBOR 1W + marża	29.10.2010	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości w Łodzi
	Rewolwingowy	29 200	29 200	-	WIBOR 1M + marża	29.10.2010	
	Factoring	9 000	6 156	-	WIBOR 1M + marża	29.12.2010	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	23 110	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	24.09.2010	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	19 631	-	WIBOR 1M + marża	01.12.2010	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Gdyni
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	9 256	4 374	4 882	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 3) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
RAZEM		102 455	88 958	4 882			

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.2009</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.2009</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin obowiązywania umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	8 000	6 367	-	WIBOR 1W + marża	31.12.2009	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości położonych w Łodzi
	Kredyt rewolwingowy 1	31 200	31 200	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2009	
	Kredyt rewolwingowy 2	16 000	16 000	-	WIBOR 1M + marża	31.03.2009 ¹⁾	
Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	19 129	21 000	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	24.09.2010	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Kredyt Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	20 000	18 866	-	WIBOR 1M + marża	1.12.2009	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji
RAZEM		115 200	91 562	21 000			

30. Rezerwy

30.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwa restrukturyzacyjna</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	776	1 430	–	2 206
Utworzone w ciągu roku obrotowego	–	766	–	766
Wykorzystane	(776)	(1 105)	–	(1 881)
Rozwiązane	–	–	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
Korekta stopy dyskontowej	–	–	–	–
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>–</u>	<u>1 091</u>	<u>–</u>	<u>1 091</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	–	–	–	–
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2009 roku	–	1 091	–	1 091
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	<u>–</u>	<u>1 091</u>	<u>–</u>	<u>1 091</u>
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	–	1 252	–	1 252
Utworzone w ciągu roku obrotowego	776	178	–	954
Wykorzystane	–	–	–	–
Rozwiązane	–	–	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–
Korekta stopy dyskontowej	–	–	–	–
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	<u>776</u>	<u>1 430</u>	<u>–</u>	<u>2 206</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2008 roku	776	–	–	776
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2008 roku	–	1 430	–	1 430
	<u>776</u>	<u>1 430</u>	<u>–</u>	<u>2 206</u>

30.2. Rezerwa restrukturyzacyjna

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

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

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

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
wobec jednostek powiązanych	2 583	6 376
wobec jednostek pozostałych	64 485	70 746
	<u>67 068</u>	<u>77 122</u>

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawiono w nocie 34.

31.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>31 grudnia 2008</i>
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 20.2)	464	535
Zobowiązania z tytułu kontraktów walutowych		
Kontrakt opcyjny na waluty obce	–	13 325
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	–	–
Pozostałe zobowiązania finansowe razem	<u>464</u>	<u>13 860</u>
Długoterminowe	<u>272</u>	<u>197</u>
Krótkoterminowe	<u>192</u>	<u>13 663</u>

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

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

31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		
Podatek VAT	2 327	665
Podatek dochodowy od osób fizycznych	185	320
Pozostałe	681	745
Zaliczki otrzymane na dostawy	752	1 062
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	457	2 129
Wpłacone kaucje	4 139	3 795
Rozrachunki z tytułu inwestycji	1 472	2 059
Pozostałe	2 546	2 823
Razem	12 559	12 360
Krótkoterminowe	12 559	12 360
Długoterminowe	-	-
	12 559	12 360

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

31.4. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Koszty bieżącej działalności operacyjnej	2 131	2 626
Bonusy należne klientom	309	508
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Sprzedaż produktów	629	-
Razem	3 069	3 134
- krótkoterminowe	3 069	3 134
- długoterminowe	-	-
	3 069	3 134

32. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wynoszą 3 332 tys. złotych i dotyczą wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego.

33. Zobowiązania warunkowe

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

33.1. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest stroną wielu spraw sądowych, w których występuje ona w charakterze powoda. Sprawy te dotyczą należności handlowych Spółki na łączną kwotę 3 520 tysięcy PLN. Należności dochodzone na drodze sądowej są w całości objęte odpisem aktualizującym.

33.2. Rozliczenia podatkowe

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

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

34. Informacje o podmiotach powiązanych

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

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

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

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

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

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

34.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

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

34.2. Jednostka stowarzyszona

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

34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

34.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

34.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

34.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zarząd	
Wojciech Pratkowski	396
Paweł Gizicki	347
Radosław Wojtkiewicz	230
Hubert Bujnowski	184
Bogdan Fota	12
Rada Nadzorcza	
Bogdan Fota	13
Jakub Fota	18
Tadeusz Staliński	30
Lucjan Śledź	28
Jacek Jerzemowski	28
Tomasz Żurański	10
Razem	1 296

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za usługi wykonane za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Usługi poświadczające	130
Razem	130

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

36.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku 100% zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
PLN	+1%	(704)
EUR	+1%	(203)
PLN	-1%	704
EUR	-1%	203

36.2. Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

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

	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>	<i>Wpływ na kapitał własny</i>
31 grudnia 2009 – EUR	+1%	(317)	(257)
	-1%	317	257
31 grudnia 2009 – USD	+1%	(1)	(1)
	-1%	1	1

36.3. Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

36.4. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2009</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	3 000	85 958	4 882	-	93 840
Pozostałe zobowiązania	-	10 543	144	272	-	10 959
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	67 068	-	-	-	67 068
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
	-	80 611	86 102	5 154	-	171 867
<hr/>						
<i>31 grudnia 2008</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	22 496	69 066	21 000	-	112 562
Pozostałe zobowiązania	-	4 921	4 525	2 557	-	12 003
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	66 128	10 994	-	-	77 122
Instrumenty pochodne	-	-	13 325	-	-	13 325
	-	93 545	97 908	23 557	-	215 012

37. Instrumenty finansowe

37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	72 099	82 044	72 099	82 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	8 222	5 527	8 222	5 527
		<u>80 321</u>	<u>87 571</u>	<u>80 321</u>	<u>87 571</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFWgZK				
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFWgZK	4 882	21 000	4 882	21 000
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	49 228	–	49 228	–
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFWgZK	39 730	91 562	39 730	91 562
Pozostałe zobowiązania w tym:	PZFWgZK		–		–
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		464	536	464	536
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFWgZK	67 068	77 122	67 068	77 122
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF				
- opcje walutowe	WwWGpWF	–	13 325	–	13 325
		<u>161 372</u>	<u>203 545</u>	<u>161 372</u>	<u>203 545</u>

Użyte skróty:

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

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		59	(13)					46
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	106	(1 205)	(939)				(2 038)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	25	4 016					4 041
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(4 701)						(4 701)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK							
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(291)	(3 105)					(3 396)
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	WwWGpWF							
- walutowe kontrakty typu forward i opcje walutowe	WwWGpWF				319			319
Razem		(4 802)	(307)	(939)	319			(5 729)

37.3. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2009 - Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	8 222	-	-	-	-	-	7 309
Leasing finansowy	192	272					414
Zabezpieczony kredyt bankowy	<u>88 958</u>	<u>1 831</u>	<u>1 831</u>	<u>1 220</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93 840</u>

31 grudnia 2008 - Oprocentowanie zmienne

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

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

38. Zarządzanie kapitałem

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

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

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Oprocentowane kredyty i pożyczki	93 840	112 562
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	74 740	89 125
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(8 222)	(5 527)
Zadłużenie netto	<u>160 358</u>	<u>196 160</u>
Kapitał własny	<u>160 060</u>	<u>152 466</u>
Kapitał i zadłużenie netto	<u>320 418</u>	<u>348 626</u>
Wskaźnik dźwigni	50%	56%

39. Struktura zatrudnienia

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2008</i>
Zarząd Spółki	4	3
Administracja	138	138
Dział sprzedaży	441	373
Pion produkcji	9	10
Pozostali	5	163
Razem	<u>587</u>	<u>688</u>

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

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

Zarząd Fota S.A.

1. Wojciech Pratkowski
Prezes Zarządu _____

2. Paweł Gizicki
Wiceprezes Zarządu _____

3. Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu _____

4. Hubert Bujnowski
Członek Zarządu _____

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Fota S.A.

5. Łukasz Jagucki
Kontroler Grupy Kapitałowej _____

Gdynia, 30 kwietnia 2010 roku