

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA SA

Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny

za 4 kwartały 2006 roku



SPIS TREŚCI

Informacja o Grupie Kapitałowej Fota SA

- Przedmiot działalności
- Siedziba – podmiotu dominującego
- Dane kontaktowe
- Rada Nadzorcza
- Zarząd
- Biegły Rewident
- Spółki zależne FOTA SA – podmioty objęte konsolidacją na dzień 31.12.2006

CZĘŚĆ I

Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota

Wykonanie planów Grupy Kapitałowej Fota za 4 kwartały 2006 roku

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Fota

- Rachunek zysków i strat
- Bilans
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu
- Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 4 kwartały 2006

CZĘŚĆ II

Wybrane dane finansowe podmiotu dominującego FOTA SA za 4 kwartały 2006 r.

Informacja o Grupie Kapitałowej Fota SA

Przedmiot działalności

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

Siedziba – podmiotu dominującego

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

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej FOTA S.A. wchodzi:

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

Zarząd

W skład Zarządu FOTA S.A. w 2006 r. wchodzi:

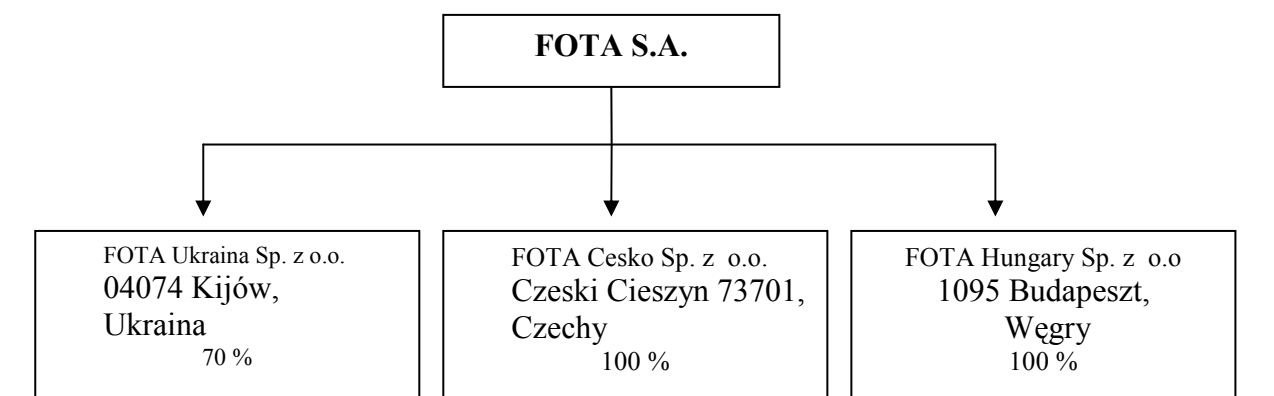
- | | |
|------------------------|----------------------|
| – Bogdan Fota | – Prezes Zarządu |
| – Małgorzata Siwek | – Wiceprezes Zarządu |
| – Radosław Wojtkiewicz | – Członek Zarządu |
| – Sławomir Kurek | – Członek Zarządu |

Zmiany po okresie sprawozdawczym: od dnia 15 stycznia 2007 r. nastąpiła zmiana na stanowisku prezesa zarządu. Dotychczasowy prezes zarządu Bogdan Fota pełni funkcję członka zarządu, natomiast prezesem zarządu został wybrany Bohdan Stankiewicz

Biegły Rewident

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

Spółki zależne FOTA SA – podmioty objęte konsolidacją na dzień 31.12.2006 r.



CZEŚĆ I

Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota

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

Sieć dystrybucji Grupy FOTA SA została w 2006 roku zwiększona z 87 oddziałów do 93 oddziałów na terenie Polski. Poza granicami kraju grupa posiada 3 oddziały. Łączna sieć dystrybucji Grupy obejmuje wg stanu na 31 grudnia 2006 roku 96 oddziałów.

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

Asortyment Grupy systematycznie jest powiększany o nowy asortyment w zakresie części zamiennych do większości samochodów znajdujących się na polskim rynku. Spółka prowadzi sprzedaż ponad 170 tys. referencji części zamiennych pochodzących od ponad 200 dostawców. Od roku 2005 Spółka prowadzi sprzedaż części i materiałów eksploatacyjnych sprzedawanych pod własną marką KAGER.

Wykonanie planów Grupy Kapitałowej za 4 kwartały 2006 roku

	<u>Prognozy na 2006 r.</u>	<u>Wykonanie 2006 r.</u>
Przychody ze sprzedaży	426 043	438 516
Zysk operacyjny (EBIT)	18 881	17 776
Zysk operacyjny + amortyzacja (EBITDA)	26 588	22 820
Zysk netto Spółki	13 003	11 703

Grupa Kapitałowa Fota zrealizowała w 2006 roku planowaną sprzedaż a nawet nieznacznie ją przekroczyła o 3%.

Plany skonsolidowanego zysku operacyjnego **EBIT** zostały wykonane w **94%**

Plany zysku skonsolidowanego netto zostały wykonane w **90%**.

Podstawową przyczyną wykonania zysku poniżej planu było nieznaczne opóźnienie w uruchomieniu nowopowstałych podmiotów zależnych i ich wolniejszy niż zakładano rozwój.

Grupa osiągnęła zakładany zysk brutto ze sprzedaży w wysokości **109 003 tys. zł** i uzyskała marżę na sprzedaży towarów handlowych na poziomie średnim **24%**.

Zakładany poziom marży został osiągnięty dzięki zwiększeniu udziału marki Kager w sprzedaży części do samochodów osobowych. Udział ten w 2006 r. wyniósł średnio **20%**.

Największe rynki eksportowe grupy to: Ukraina, Czechy, Węgry, Słowacja. Sprzedaż na tych rynkach jest realizowana przez lokalne spółki zależne lub bezpośrednio z Polski. Sprzedaż Grupy poza rynkiem polskim w 2006 roku wyniosła 8 % łącznej sprzedaży i kierowana była głównie na Ukrainę (około 75% eksportu), do Czech (około 7% eksportu) oraz na Węgry (około 7% eksportu). W 2006 r. ponad 3% sprzedaży zostały zrealizowane przez podmioty zależne.

Tabela : Sprzedaż krajowa i eksportowa Grupy

(w tys. zł.)

	2006		2005	
Sprzedaż krajowa	401 483	92%	293 636	91%
Sprzedaż eksportowa	37 033	8%	29 509	9%

Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej za 4 kwartały 2006 roku

Rachunek zysków i strat

	W TYS ZŁ .		W TYS EUR	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	01-01-2006 - 31-12-2006	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	438 516	323 145	112 466	80 318
- od jednostek powiązanych	755	1 185	194	295
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	6 715	4 103	1 722	1 020
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	431 801	319 042	110 744	79 299
II. Koszty sprzedanych towarów i materiałów	329 513	240 399		59 752
1. - koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1	0	0
2. - wartość sprzedanych towarów i materiałów	329 513	240 399	84 510	59 752
III. Zysk brutto ze sprzedaży	109 003	82 745	27 956	20 566
IV. Koszty sprzedaży	61 652	44 015	15 812	10 940
V. Koszty ogólnego zarządu	29 146	25 733	7 475	6 396
VI. Zysk/strata na sprzedaży	18 204	12 996	4 669	3 230
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 066	2 352	786	585
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0	0
2. Dotacje	254	162	65	40
3. Inne przychody operacyjne	2 812	2 190	721	544
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 494	4 002	896	995
1. Strata ze zbycia aktywów trwałych	39	31	10	8
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	68	2 290	17	569
3. Inne koszty operacyjne	3 387	1 681	869	418
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 776	11 346	4 559	2 820
X. Przychody finansowe	764	4 384	196	1 090
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				0
- od jednostek powiązanych				0
2. Odsetki, w tym:	364	311	93	77
- od jednostek powiązanych				0
3. Zysk ze zbycia inwestycji				0
4. Aktualizacja wartości inwestycji				0
5. Inne	400	4 073	103	1 012
XI. Koszty finansowe	3 736	1 536	958	382
1. Odsetki, w tym:	3 090	1 489	792	370
- od jednostek powiązanych				0
2. Strata ze zbycia inwestycji				0
3. Aktualizacja wartości inwestycji				0
4. Inne	646	47	166	12
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	14 804	14 194	3 797	3 528
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-2			0
1. Zyski nadzwyczajne				0
2. Straty nadzwyczajne	2			0
XIV. Zysk (strata) brutto	14 801	14 194	3 796	3 528
XV. Podatek dochodowy	3 703	4 205	950	1 045
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-209	-1 020	-54	-254
a				
b Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			0	0
XVI. Zyski (straty) mniejszości	-396	-93	-102	-23

XVII. Zysk (strata) netto	11 703	11 103	3 001	2 760
Zysk netto zannualizowany	11 703	11 103	3 001	2 760
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 416 000	52 000	52 000	52 000
Zysk na 1 akcje zwykłą w PLN*	1,24	214		

* Uchwałą nr 1 NWZA z dnia 31 marca 2006 roku dokonano zmiany wartości nominalnej 1 akcji SPLIT w proporcji 1/125.

Bilans

	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31-12-2006	31-12-2005	31-12-2006	31-12-2005
A. AKTYWA TRWAŁE	31 469	28 695	8 214	7 434
I. Wartości niematerialne i prawne	9 581	11 337	2 501	2 937
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			0	0
2. Wartość firmy			0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 581	11 337	2 501	2 937
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	20 376	16 344	5 318	4 234
1. Środki trwałe	16 706	16 066	4 361	4 162
2. Środki trwałe w budowie	3 670		958	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		279	0	72
IV. Należności długoterminowe			0	0
V. Inwestycje długoterminowe	42		11	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 469	1 014	383	263
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 469	1 014	383	263
1. Inne rozliczenia międzyokresowe			0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	270 948	165 217	70 721	42 805
I. Zapasy	155 456	125 571	40 576	32 533
II. Należności krótkoterminowe	41 955	27 117	10 951	7 025
1. Należności od jednostek powiązanych	1 073	89	280	23
2. Należności od pozostałych jednostek	40 881	27 028	10 671	7 002
III. Inwestycje krótkoterminowe	68 075	6 130	17 769	1 588
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 075	6 130	17 769	1 588
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 462	6 399	1 426	1 658
RAZEM AKTYWA	302 417	193 912	78 935	50 239

	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
	01-01-2006	01-01-2005	01-01-2006	01-01-2005
	- 31-12-2006	- 31.12.2005	- 31-12-2006	- 31.12.2005
A. Kapitał (fundusz) własny	178 833	73 134	46 678	18 948
I. Kapitał podstawowy	75 328	52 000	13 573	13 472
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (ujemne)			0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	93 451	9 949	30 481	2 578
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			0	0
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-484	-259	-126	-67
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 655		-432	0
IX. Zysk (strata) netto	11 703	11 103	3 055	2 877

X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0	0
XI	_Kapitał mniejszości	491	341	128	88
B.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			0	0
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne			0	0
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne			0	0
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone			0	0
C.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 584	120 778	32 257	31 291
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 175	1 641	829	425
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku				
1.	dochodowego	1 076	959	281	248
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 081	682	282	177
3.	Pozostałe rezerwy	1 018		266	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 267	757	331	196
1.	Wobec jednostek powiązanych			0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 267	757	331	196
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	117 321	117 072	30 623	30 331
1.	Wobec jednostek powiązanych	57	72	15	19
2.	Wobec pozostałych jednostek	116 423	116 362	30 388	30 147
3.	Fundusze specjalne	841	638	220	165
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 822	1 308	476	339
1.	Ujemna wartość firmy			0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 822	1 308	476	339
RAZEM PASywa		302 417	193 912	78 935	50 239

Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	2006 r. w tys. zł.	2006 r. w tys .EURO
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	11 703	3 055
II.	Korekty razem	-35 039	-9 146
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-396	-103
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	41	11
3	Amortyzacja (w tym odpis wartości lub ujemnej wartości firmy)	5 308	1 386
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 726	712
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	39	10
7	Zmiana stanu rezerw	1 078	281
8	Zmiana stanu zapasów	-26 386	-6 887
9	Zmiana stanu należności	-22 240	-5 805
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-990	-258
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 354	1 397
12	Inne korekty	424	111
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-23 337	-6 091
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			

I.	Wpływy	88	23
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88	23
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	7 782	2 031
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 712	2 013
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	70	18
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 694	-2 008
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	95 953	25 045
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	94 351	24 627
2.	Kredyty i pożyczki	1 238	323
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	364	95
II.	Wydatki	3 047	795
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	42	11
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-85	-22
8.	Odsetki	3 090	807
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	92 906	24 250
D.	Przepływy pieniężne netto razem	61 875	16 150
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	61 875	16 150
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 094	1 591
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	67 969	17 741
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2006 - 31.12.2006
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	61 949	73 134
	- korekty błędów podstawowych		
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	61 949	73 134
1.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</i>	<i>52 000</i>	<i>52 000</i>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		23 328
1.2	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</i>	<i>52 000</i>	<i>75 328</i>
2.	<i>Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na początek okresu</i>		
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
2.2	<i>Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na koniec okresu</i>		
3.	<i>Udziały (akcje) własne na początek okresu</i>		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1	<i>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</i>		
4.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</i>	<i>-6 285</i>	<i>9 949</i>
	- korekty błędów podstawowych		
4.1	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu, po korektach</i>	<i>-6 285</i>	<i>9 949</i>
4.2	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	16 234	83 502
a)	zwiększenie (z tytułu)	16 234	83 502
	- korekty MSSF		1 341
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	16 234	11 683
	- z emisji akcji		70 477
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
4.3	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>	<i>9 949</i>	<i>93 451</i>
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</i>		
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
5.2	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</i>		
6.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>		<i>-259</i>
	- korekty błędów podstawowych		
6.1	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu, po korektach</i>		<i>-259</i>
6.2	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-226
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		226
	- różnice kursowe z przeliczenia		226
6.3	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu w tym różnice kursowe z przeliczeń</i>	<i>-259</i>	<i>-484</i>

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 234	13 025
- korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	16 234	13 025
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	16 234	13 025
- korekta MSSF		1 341
- podział wyniku - zwiększenie kapitału zapasowego	16 234	11 683
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		1 922
- korekty błędów podstawowych		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		1 922
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		267
- korekty konsolidacyjne		267
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		1 655
7.7 Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-1 655
8. Wynik netto		
a) Zysk netto	11 103	11 703
b) Strata netto		
c) Odpisy z zysku		
9. Kapitał mniejszości	341	491
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	73 134	178 833
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	73 134	178 833

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową FOTA SA

Zasady Rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową FOTA SA w 2006r

Skonsolidowane sprawozdanie Finansowe Grupy obejmuje sprawozdania :

Fota Hungary Sp. z o.o., Fota Ukraina Sp. z o.o., Fota Cesko Sp. z o.o.

Podmiotem dominującym jest Fota SA.

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 31 grudnia każdego roku. Kontrola występuje wówczas,

gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

Wartość firmy

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

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Inne wartości niematerialne i prawne

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

W odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych FOTA S.A. wybrała fakultatywne wyłączenie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i uznała wartość bilansową środków trwałych na dzień przejścia na MSSF tj. na 01 stycznia 2004 roku za tzw. koszt zakładany. Koszt zakładany stał się nową wartością początkową i jako taki jest podstawą dalszej amortyzacji zgodnie z MSR 16 i ewentualnej utraty wartości zgodnie z MSR 36.

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

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

Pozycja	Minimalny okres	Maksymalny okres
Grunty	Nie podlegają amortyzacji	Nie podlegają amortyzacji
Budynki	20 lat	40 lat
Budowle	10 lat	22 lata
Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania	5 lat	7 lat
Maszyny i urządzenia specjalistyczne	5 lat	10 lat

Komputery	2,5 roku	3 lata
Środki transportu	5 lat	5 lat
Meble i wyposażenie	5 lat	7 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

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

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

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

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

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

Leasing

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto

przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Długoterminowe aktywa finansowe

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

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

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

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

Utrata wartości długoterminowych aktywów finansowych

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

Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających lub wolno-rotujących

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

Brak ruchu na danym indeksie:

365-730dni

Odpis

10%

730-1095 dni	35%
powyżej 1095 dni	75%

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

<i>Przeterminowanie należności od daty wymagalności</i>	<i>Konieczny odpis</i>
180-365 dni	25%
Ponad 365 dni	50%

<i>Pozostałe przypadki tworzenia odpisów</i>	<i>Konieczny odpis</i>
Należności skierowane do sądu	100%
Należności od kontrahentów w upadłości, likwidacji	100%
Należności od klientów w postępowaniu układowym	100%
Należności od klientów w postępowaniu ugodowym	100%

Podstawą tworzenia odpisu jest należność niepokryta gwarancją lub innym zabezpieczeniem.

Wszystkie dodatkowe odsetki i koszty są obejmowane pełnym odpisem w momencie naliczenia niezależnie od wiarygodności dłużnika.

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

Instrumenty Finansowe

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

Kredyty bankowe

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

Zamienne instrumenty dłużne

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty kapitałowe

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

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

- a/ na jednostce ciąży obecny obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b/ prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- c/ można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwę na odpisy emerytalne jednostka wycenia metodą aktuarialną.

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

Przychody ze sprzedaży i inne

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

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

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

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

Waluty obce

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

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

Koszt odsetek

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

Podatki

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

1. Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 4 kwartały 2006

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

	2006	2005
kurs na 31 grudnia	3,8312	3,8598
średni kurs w okresie od 01.01-31.12	3,8991	4,0233

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

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

CZĘŚĆ II

Wybrane dane finansowe podmiotu dominującego FOTA SA za 4 kwartały 2006 r.

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży w 4 kwartałach 2006 roku były wyższe od analogicznego okresu 2005 roku o **32,7 %**. W ujęciu EURO nastąpił wzrost o **36,9 %**.

Największy wpływ na tempa wzrostu sprzedaży miał rozwój sieci dystrybucji dokonany w latach poprzednich.

Kolejnym czynnikiem uzasadniającym tempo przyrostu jest zakrojona na szeroką skalę akcja wspierania sprzedaży poprzez działania promocyjne.

	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2005	%	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2005	%
	w tys. zł.			w tys. EURO		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	434 126	327 107	32,7%	111 340	81 303	36,9%

Przychody i koszty finansowe obejmują przede wszystkim przychody i koszty z tytułu odsetek. Łącznie, narastająco za 4 kwartały koszty finansowe z tytułu odsetek kształtowały się na poziomie 3 090 tys. zł przychody finansowe na poziomie 356 tys. zł.

	W TYS. ZŁ.			W TYS. EUR		
	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005	%	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005	%
Zysk netto	15 351	13 025	15,20%	3 937	3 237	22,00%

Zysk netto spółki wzrósł w stosunku do 4 kwartałów 2005 roku o **15,2 %**.

Rachunek Zysków i strat Fota S.A. za 4 kwartały 2006 roku

	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2005
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	434 126	327 107	111 340	81 303
- od jednostek powiązanych	15 611	5 823	4 004	1 447
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	6 716	4 103	1 722	1 020
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	427 410	323 004	109 618	80 283
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	327 697	244 303	84 044	60 722
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów				
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	327 697	244 303	84 044	60 722
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	106 428	82 804	27 296	20 581
IV. Koszty sprzedaży	57 505	44 015	14 748	10 940
V. Koszty ogólnego zarządu	27 082	23 974	6 946	5 959
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	21 842	14 815	5 602	3 682
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 046	2 348	781	584
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Dotacje	254	162	65	40
3. Inne przychody operacyjne	2 792	2 186	716	543
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 456	3 887	886	966
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39	31	10	8
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	68	2 290	17	569
3. Inne koszty operacyjne	3 349	1 566	859	389
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	21 431	13 276	5 497	3 300
X. Przychody finansowe	502	4 422	129	1 099
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:	356	293	91	73
3. Zysk ze zbycia inwestycji				

4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne	147	4 129	38	1 026
XI. Koszty finansowe	3 090	1 489	793	370
1. Odsetki, w tym:	3 090	1 489	793	370
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
2. Inne				
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	18 843	16 209	4 833	4 029
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	18 843	16 209	4 833	4 029
XV. Podatek dochodowy	3 493	3 184	896	791
a) część bieżąca	3 701	4 205	949	1 045
b) część odroczone	-209	-1 020	-53	-254
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	15 351	13 025	3 937	3 237

BILANS za 4 kwartały 2006 roku

AKTYWA	W TYS ZŁ .		W TYS EUR	
	01-01-2006	01.01.2005 -	01-01-2006	01.01.2005 -
	- 31-12-2006	31.12.2005	- 31-12-2006	31.12.2005
A. AKTYWA TRWAŁE	39 442	31 557	10 295	8 176
I. Wartości niematerialne i prawne	9 567	11 328	2 497	2 935
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
III. Rzeczowe aktywa trwałe	19 304	15 500	5 039	4 016
IV. Należności długoterminowe				
V. Inwestycje długoterminowe	9 102	3 715	2 376	962
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 469	1 014	383	263
B. AKTYWA OBROTOWE	265 913	163 625	69 407	42 392
I. Zapasy	143 940	121 142	37 571	31 386
II. Należności krótkoterminowe	54 039	31 103	14 104	8 058
III. Inwestycje krótkoterminowe	62 865	5 213	16 409	1 351
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 068	6 166	1 323	1 597
RAZEM AKTYWA	305 354	195 182	79 702	50 568
PASywa	W TYS ZŁ .		W TYS EUR	
	01-01-2006	01.01.2005 -	01-01-2006	01.01.2005 -
	- 31-12-2006	31.12.2005	- 31-12-2006	31.12.2005
A. Kapitał (fundusz) własny	184 130	74 974	48 061	19 424
B. Kapitał mniejszości				
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	121 225	120 208	31 642	31 144
I. Rezerwy na zobowiązania	3 149	1 641	822	425
II. Zobowiązania długoterminowe	901	577	235	149
III. Zobowiązania krótkoterminowe	115 366	116 733	30 112	30 243
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 809	1 257	472	326
RAZEM PASywa	305 354	195 182	79 702	50 568

Rezerwy

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

Wartość premii z tyt. w/w programu obciąża zysk netto różnicą powyżej 90% planowanego zysku skonsolidowanego netto i wynosi 982 tys zł.

Tabela utworzonych w 2006 roku odpisów i rezerw

Wyszczególnienie	2006 rezerwa utworzona	2006 stan rezerw na 31.12.2006
- odpisy aktualizujące wartość należności	67	1 329
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	585	2 297
- rezerwy na zobowiązania pracownicze	280	962
- program premiowy na lata 2006-2008	982	982
razem	1 914	5 570

Zaangażowanie Spółki w podmioty zależne

Tabela zaangażowania środków w spółki zależne

	udziały w tys. zł	należności w tys. zł
FOTA CESCO	3 484	5 198
FOTA HUNGARY	3 228	2 557
FOTA UKRAINA	2 389	6 444

Pozyskanie kapitału i subskrypcja

W listopadzie 2006 roku spółka pozyskała kapitał z tytułu emisji akcji własnych w wysokości 99 144 tys. zł., jednocześnie poniosła koszty pozyskania kapitału w wysokości 5 338 tys. zł.

Subskrypcją zostały objęte 2.916.000 akcji serii D. W transzy indywidualnej złożono zapisy na 2.934.624, a w transzy instytucjonalnej złożono zapisy na 2.330.000 akcji.

Liczba przydzielonych akcji: w transzy indywidualnej – 586.000 akcji serii D, w transzy Instytucjonalnej – 2.330.000 akcji serii D.

Środki pozyskane z emisji wpłynęły na zwiększenie kapitału podstawowego w wysokości 23 328 tys. zł i powiększenie kapitału zapasowego o 70 477 tys. zł.

Pozyskane środki z emisji w 2006 r zostały częściowo wykorzystane na spłatę zadłużenia wobec banku w wysokości 39 348 tys. zł.

Struktura akcjonariatu

	ilość	ilość głosów na walnym	akcjonariusz	udział w liczbie głosów
A	62 500	62 500	Bogdan i Lucyna Fota	0,57%
B1	1 625 000	3 250 000	Bogdan i Lucyna Fota	29,44%
B2	4 812 500	4 812 500	Bogdan i Lucyna Fota	43,59%
			akcjonariusze poniżej 5%	
D	2 916 000	2 916 000	głosów	26,41%
	9 416 000	11 041 000		100,00%