

**GRUPA KAPITAŁOWA
FOTA S.A.**

Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny

za 1 kwartał 2009 roku



15 maja 2009 roku

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe

Komentarz Zarządu dotyczący wyników działalności Grupy Kapitałowej Fota S.A. za 1 kwartał 2009

Informacja o Grupie Kapitałowej Fota S.A.

- Jednostka dominująca
- Przedmiot działalności
- Rada Nadzorcza
- Zarząd
- Biegły Rewident
- Jednostki objęte konsolidacją
- Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej
- Notowania akcji Fota S.A.
- Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej
- Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto
- Istotne zmiany w Grupie Kapitałowej

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Fota

- Podstawowe dane finansowe
- Zasady rachunkowości
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Skonsolidowany bilans
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Informacje dodatkowe
- Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 1 kwartał 2009 roku

Wybrane dane finansowe podmiotu dominującego FOTA S.A. za 1 kwartał 2009 roku

- Rachunek zysków i strat
- Bilans
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Stosowane kursy walut do przeliczenia danych

Załączone skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, zostało zatwierdzone przez Zarząd Fota S.A. w dniu 15 maja 2009 roku.

W imieniu Zarządu

Wojciech Pratkowski
Prezes Zarządu

Paweł Gizicki
Wiceprezes Zarządu

Wybrane dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
	3 miesiące do dnia 31.03.2009	3 miesiące do dnia 31.03.2008	3 miesiące do dnia 31.03.2009	3 miesiące do dnia 31.03.2008
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	165 815	173 019	36 909	48 636
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	46 053	40 752	10 251	11 456
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 171	1 697	1 374	477
Zysk (strata) brutto	(6 726)	(4 287)	(1 497)	(1 205)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 614)	(4 077)	(1 695)	(1 146)
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	(0,81)	(0,43)	(0,18)	(0,12)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 258	161	5 177	46
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 051)	(6 414)	(457)	(1 803)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 150)	1 378	(4 485)	387
Przepływy pieniężne netto	1 057	(4 875)	235	(1 370)
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2009	31.12.2008
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	450 778	447 423	95 884	107 234
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	304 609	298 184	64 793	71 466
Zobowiązania długoterminowe	21 844	26 494	4 646	6 350
Zobowiązania krótkoterminowe	275 777	262 545	58 660	62 924
Kapitał własny	140 827	144 762	29 955	34 695
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	14,96	15,37	3,18	3,68

Wybrane dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
	3 miesiące do dnia 31.03.2009	3 miesiące do dnia 31.03.2008	3 miesiące do dnia 31.03.2009	3 miesiące do dnia 31.03.2008
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	117 338	121 084	26 119	34 037
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 514	2 291	7 460	644
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 921	2 017	1 095	567
Zysk (strata) brutto	(7 814)	(3 038)	(1 739)	(854)
Zysk (strata) netto	(7 814)	(2 612)	(1 739)	(734)
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	(0,83)	(0,28)	(0,18)	(0,08)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 774	10 311	5 515	2 898
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(711)	(5 173)	(158)	(1 454)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(22 868)	(5 161)	(5 090)	(1 451)
Przepływy pieniężne netto	1 195	(23)	267	(7)
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2009	31.12.2008
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	355 973	375 288	75 718	89 945
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	211 320	222 567	44 949	53 343
Zobowiązania długoterminowe	15 000	21 197	3 191	5 080
Zobowiązania krótkoterminowe	190 779	194 350	40 580	46 580
Kapitał własny	144 653	152 721	30 769	36 603
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	15,36	16,22	3,27	3,89

Komentarz Zarządu dotyczący wyników działalności Grupy Kapitałowej Fota S.A. za 1 kwartał 2009

Przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły w pierwszym kwartale 2009 roku 165,8 milionów złotych i były niższe o 7,2 milionów złotych (4,2%) w stosunku do 1 kwartału 2008 roku oraz o 9,6 milionów złotych (5,5%) w stosunku do 4 kwartału 2008 roku. Niższym przychodom ze sprzedaży towarzyszył wzrost marży brutto. Marża brutto za 1 kwartał 2009 roku wyniosła 46,1 milionów złotych i była wyższa o 5,3 milionów złotych (13,0%) w stosunku do 1 kwartału 2008 roku oraz o 3,0 milionów złotych (6,9%) w stosunku do 4 kwartału 2008 roku. Przeciętna rentowność brutto w Grupie wzrosła z poziomu 24,6% w 4 kwartale 2008 roku do poziomu 27,8% w 1 kwartale 2009 roku.

Wzrost marży brutto przy nieco niższych przychodach ze sprzedaży był głównie wynikiem wzrostu cen w efekcie deprecjacji PLN oraz podjętych działań restrukturyzacyjnych, w tym uszczelnienia procedur w zakresie kontroli kredytowej klientów (ograniczenie sprzedaży do klientów nieterminowo regulujących zobowiązania wobec Grupy), a także ograniczenia ilości oddziałów (likwidacja nierentownych oddziałów).

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na zysk z działalności operacyjnej za 1 kwartał 2009 roku były podjęte działania naprawcze, skutkujące znacznym ograniczeniem kosztów ogólnych Grupy (łącznie kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu). Koszty ogólne Grupy w 1 kwartale 2009 roku wyniosły 39,6 milionów złotych i były niższe o 1,0 milionów złotych (2,6%) w porównaniu z 1 kwartałem 2008 roku oraz o 12,6 milionów złotych (24,2%) w porównaniu z 4 kwartałem 2008 roku. W efekcie ograniczenia kosztów ogólnych zysk Grupy z działalności operacyjnej za 1 kwartał 2009 roku wyniósł 6,2 milionów złotych (3,7% przychodów ze sprzedaży) i był o 4,5 milionów złotych wyższy w porównaniu z 1 kwartałem 2008 roku. W 4 kwartale 2008 roku Grupa poniosła stratę z działalności operacyjnej w wysokości 17,3 milionów złotych.

W 1 kwartale 2009 roku Grupa poniosła koszty finansowe w kwocie przekraczającej zysk z działalności operacyjnej. Strata brutto za 1 kwartał 2009 roku wyniosła 6,7 milionów złotych. Wynik ten, jest w dużej mierze efektem deprecjacji walut funkcjonalnych jednostek wchodzących w skład Grupy w stosunku do głównych walut w których Grupa rozlicza się ze swoimi dostawcami (EUR i USD). Strata wynikająca z różnic kursowych wyniosła w 1 kwartale 2009 roku 5,0 milionów złotych. Najistotniejszy wpływ na stratę z działalności finansowej miała jednak wycena potencjalnego, kwestionowanego przez Spółkę zobowiązania z tytułu opcji walutowej na kwotę 19,8 milionów złotych. Wpływ wyceny opcji na wynik Grupy za 1 kwartał 2009 roku wyniósł 6,4 milionów złotych. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu termin realizacji kontraktu minął, a całkowite potencjalne zobowiązanie z tego tytułu wynosi 16,0 milionów złotych.

Koszty odsetek w 1 kwartale 2009 roku wyniosły 1,5 milionów złotych i były na poziomie zbliżonym do kosztów poniesionych w okresie porównawczym.

Poniższa tabela przedstawia wynik EBIDTA Grupy za pierwszy kwartał 2009 roku.

Zysk z działalności operacyjnej	6 171
Amortyzacja	2 139
EBIDTA	8 310

Informacja o Grupie Kapitałowej Fota SA

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fota S.A. („Grupy”, Grupy Kapitałowej”) jest Fota S.A. („Fota”, „Spółka”, Jednostka dominująca”).

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

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest import, produkcja, regeneracja i dystrybucja części zamiennych oraz materiałów eksploatacyjnych do samochodów osobowych i ciężarowych.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.03.2009 w skład Rady Nadzorczej Fota S.A. wchodził:

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

W dniu 9 lutego 2009 roku Pan Wojciech Pratkowski zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W tym samym dniu Państwo Lucyna i Bogdana Fota, korzystając z uprawnienia wynikającego z § 14 ust. 3 – 6 Statutu Spółki powołali na członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Bogdana Fotę.

Zarząd

Na dzień 31.03.2009 w skład Zarządu Fota S.A. wchodził:

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

W dniu 9 lutego 2009 roku Pan Bogdan Fota złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

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.

Biegły Rewident

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

Jednostki objęte konsolidacją

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział spółki w kapitale
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami zamiennymi	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami zamiennymi	70,0%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami zamiennymi	100,0%
Autoprima Czechy	Praga, Czechy	handel częściami zamiennymi	80,0%
Autoprima Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	60,8%
Expom	Kwidzyn, Polska	produkcja części zamiennych	99,5%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%

Jednostki stowarzyszone

Grupa posiada 39,2% udział w spółce Vessel z siedzibą w Warszawie, której podstawowym przedmiotem działalności jest obsługa flot samochodowych.

Mając na uwadze straty poniesione przez Vessel Sp. z o.o., w efekcie których jednostka wykazała pasywa netto na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa dokonała całkowitego odpisu wartości firmy z konsolidacji Vessel Sp. z o.o.

Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej

- Kapitał Zakładowy: 18 832 000 PLN
- Łączna liczba akcji: 9 416 000 o wartości nominalnej 2,00 PLN każda
- Ogólna liczba głosów na WZA 11 041 000

Notowania akcji FOTA S.A.

Akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

	31 marzec 2009
Bogdan i Lucyna Fota	
udział w kapitale	69,03%
udział w głosach	73,59%
Kerten Investments	
udział w kapitale	12,16%
udział w głosach	10,37%
ING Nationale Nederlanden Polska OFE	
udział w kapitale	6,14%
udział w głosach	5,24%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	
udział w kapitale	12,67%
udział w głosach	10,80%

Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich w przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień 31.12.2008 (§ 91 ust. 6 pkt. 6)

Bogdan i Lucyna Fota – 6 500 000 akcji (62 500 akcji serii A; 1 625 000 akcji serii B1; 4 812 500 akcji serii B2) - w okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana.

Akcje posiadają również osoby blisko związane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Spółkę (w rozumieniu art. 160 ust. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi)

Osoba nr 1 – 4.335 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 22.11.2007 roku. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana w stosunku do prezentowanych danych w poprzednim raporcie kwartalnym.

Osoba nr 2 – 550 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 25.10.2007 roku. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana w stosunku do prezentowanych danych w poprzednim raporcie kwartalnym.

Osoba nr 3 – 1.025 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 28.11.2006 roku. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana w stosunku do prezentowanych danych w poprzednim raporcie kwartalnym.

Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje

Wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, nie przekraczała 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności FOTA S.A. lub jednostek od niej zależnych

W prezentowanym okresie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiła by co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W przypadku przeterminowanych należności handlowych jednostki wchodzące w skład Grupy podejmują działania windykacyjne z windykacją sądową włącznie. Należności dochodzone na drodze sądowej objęte są odpisem aktualizującym.

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Grupy w 1 kwartale 2008 roku

- Spadek sprzedaży w styczniu i lutym 2009 roku, szczególnie w sektorze pojazdów użytkowych;
- Wzrost rentowności brutto w efekcie wzrostu cen oraz podjętych działań restrukturyzacyjnych;
- Wdrożenie programu naprawczego, w efekcie którego znacznie ograniczono koszty ogólne Grupy. Łączna wartość kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosła w 1 kwartale 2009 roku 39 635 tysięcy złotych i była niższa o 990 tysięcy złotych (2,6%) w porównaniu z 1 kwartałem 2008 roku oraz o 12 623 tysięcy złotych (24,2%) w porównaniu z 4 kwartałem 2008 roku;
- Deprecjacja PLN, CZK, UAH oraz HUF względem EUR i USD, skutkująca wzrostem zobowiązań denominowanych w walutach obcych o 5 002 tysięcy złotych oraz potencjalnego zobowiązania z tytułu kwestionowanej opcji walutowej o 6 435 tysięcy złotych.

Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz realizacji zobowiązań

W listopadzie 2008 roku Zarząd jednostki dominującej opracował plan działań restrukturyzacyjnych, mających na celu poprawę rentowności oraz płynności. Plan restrukturyzacji został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 15 grudnia 2008 roku i wdrożony na przełomie 2008 i 2009 roku.

Główne działania w ramach restrukturyzacji jednostki dominującej obejmowały:

1. Likwidację nierentownych oddziałów;
2. Restrukturyzację zatrudnienia, w tym wdrożenie nowego systemu wynagradzania, zmianę zasad premiowania oraz redukcję etatów;
3. Racjonalizację kosztów transportu, kosztów magazynowania, kosztów działań marketingowych i innych kosztów działalności operacyjnej;
4. Optymalizację działań logistycznych w celu skrócenia okresu rotacji zapasów (w tym procedury kontrolne zapewniające szybką relokację towarów dostępnych w sieci magazynów Spółki w celu optymalizacji poziomu wydatków na zakupy towarów);
5. Działania mające na celu skrócenie okresu rotacji należności handlowych (w tym, zaostrenie polityki kontroli kredytowej, rozszerzenie zakresu działań windykacyjnych i odpowiedzialności za ich efekty, a także wykorzystanie zmian w przepisach o podatku o towarów i usług).

Podjęte działania restrukturyzacyjne w jednostkach podporządkowanych obejmują:

1. Zmiany w Zarządzie Fota Ukraina oraz wdrożenie programu dostosowującego spółkę do skutecznego działania w sytuacji kryzysowej na Ukrainie;
2. Zmiany w Zarządzie Expom Kwidzyn oraz przygotowanie i wdrożenie programu naprawczego, którego pełne efekty będą widoczne w drugiej połowie 2009 roku, tj. po wygaśnięciu zobowiązań wynikających z umowy inwestycyjnej zawartej z Gminą Kwidzyn (poprzedni właściciel spółki);
3. Działania restrukturyzacyjne w Autoprima, polegające na optymalizacji sieci sprzedaży, wzmocnieniu efektywności działania służb handlowych oraz redukcji kosztów stałych funkcjonowania spółki;
4. Zmiany w Zarządzie Fota Hungary, specjalizacja w segmencie części do samochodów użytkowych; działania mające na celu ograniczenie kosztów stałych funkcjonowania.

Skonsolidowany raport kwartalny Fota S.A. za 1 kwartał 2009 roku uwzględnia efekt wyceny potencjalnego zobowiązania finansowego z tytułu kontraktu opcyjnego, kwestionowanego przez Spółkę. Zmiana w wysokości 6 435 tysięcy złotych obciążyła koszty finansowe 1 kwartału 2009 roku. Potencjalne zobowiązanie z tytułu kwestionowanej przez Spółkę opcji walutowej (EUR/PLN) wyniosło na dzień 31 marca 2009 roku 19 760 tys. PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu termin realizacji kontraktu minął, a całkowite potencjalne zobowiązanie z tego tytułu wynosi 16 006 tys. PLN. Aktualnie Spółka negocjuje warunki ewentualnego polubownego rozstrzygnięcia kwestii spornego roszczenia nabywcy opcji.

W dniu 20 marca 2009 roku Spółka Dominująca zawarła Aneks nr 1 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 września 2007 roku, zawartej z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna (Bank) z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami Aneksu Bank stawiał do dyspozycji Spółki kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 40 000 tys. PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Aneks wyłącza uprawnienie Banku do jednostronnego odnawiania kredytu co 30 dni, określając jednocześnie harmonogram spłaty zobowiązań z tego tytułu. Ostateczny termin spłaty kredytu wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami wyznaczono na dzień 24 września 2010 roku.

Oprocentowanie kredytu dla kwot wykorzystywanych w złotych wynosi WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych plus marża banku, a dla kwot wykorzystywanych w euro wynosi LIBOR dla depozytów jednomiesięcznych plus marża banku.

Aneks wprowadza dodatkowe zabezpieczenie kredytu w postaci hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 48 000 tys. PLN na: (i) nieruchomości położonej w Klaudynie koło Warszawy, (ii) nieruchomości położonej w Gdańsku, (iii) nieruchomości położonej w Mirkowie koło Wrocławia, (iv) nieruchomości położonej w Rybniku. Wartość ewidencyjna nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę wynosi na dzień publikacji niniejszego raportu 16 259 tys. PLN.

Czynniki wpływające na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach

- Rozwój rynków, na których działają jednostki wchodzące w skład Grupy;
- Kontynuacja działań restrukturyzacyjnych w Grupie, w szczególności wdrożenie programu aktywizacji sprzedaży w jednostce dominującej, restrukturyzacja Grupy Autoprime, koniec okresu obowiązywania umowy inwestycyjnej zawartej z Gminą Kwidzyn, dotyczącej Expom Sp. z o.o.
- Rozstrzygnięcie sporu w zakresie kwestionowanej opcji walutowej;
- Możliwość przedłużenia aktualnie obowiązujących umów kredytowych i/lub pozyskania nowych źródeł finansowania działalności;
- Sytuacja na rynku walutowym.

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników

Zarząd FOTA S.A. nie publikował prognoz wyników Jednostki Dominującej ani Grupy Kapitałowej.

Istotne zmiany w Grupie Kapitałowej

W 1 kwartale 2009 roku nie wystąpiły istotne zmiany w Grupie Kapitałowej.

Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota

Sieć dystrybucji: jednostka dominująca posiada 99 oddziałów na terenie Polski, ponadto sieć dystrybucji obejmuje oddziały 8 spółek zależnych, w tym 6 poza granicami kraju.

Grupa korzysta z centrum logistyczno – magazynowego zlokalizowanego w Łodzi.

Oferta Grupy jest analizowana pod kątem kompletności i spójności, a także okresów rotacji i rentowności sprzedaży poszczególnych grup asortymentowych. Grupa Fota prowadzi sprzedaż około 270 tys. referencji części zamiennych pochodzących od ponad 200 dostawców. Od roku 2005 Grupa prowadzi sprzedaż części i materiałów eksploatacyjnych pod własną marką KAGER.

Wprowadzenie do Grupy firmy EXPOM Kwidzyn rozszerzyło działalność spółki o produkcję i regenerację rozruszników i alternatorów, które są również wprowadzane do sieci dystrybucyjnej Fota S.A.

ART.GUM Sp z o.o. która weszła do Grupy w 4 kwartale 2007 roku, specjalizuje się w sprzedaży opon na terenie kraju. Tym samym nastąpiło przeniesienie działalności, w tym obszarze, ze spółki Fota S.A. do nabytego podmiotu.

W dniu 28 maja 2008 roku Fota zakupiła 80 % udziałów w Słowackiej spółce AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. z siedzibą w Prešov, Budovateľská 75/A w Republice Słowackiej. Spółka ta jest czołowym dystrybutorem części zamiennych do samochodów osobowych i ciężarowych na terenie wschodnio-północnej części kraju.

Podstawowe dane dotyczące jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Spółka	Podstawowa działalność	Metoda konsolidacji
FOTA S.A. Jednostka Dominująca	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	Pełna
FOTA HUNGARY 100% jednostka zależna	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	Pełna
FOTA CESCO 100% jednostka zależna	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	Pełna
FOTA UKRAINA 100% jednostka zależna	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	Pełna
AUTOPRIMA CZECHY S r.o. 80% jednostka zależna	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	Pełna
EXPOM Kwidzyn 99% jednostka zależna	Produkcja i regeneracja rozruszników i alternatorów	Pełna
ART. Gum Sp. z o.o. 68% jednostka zależna	Handel oponami do pojazdów mechanicznych	Pełna
VESSEL Sp. z o.o. 39,2% jednostka stowarzyszona	Usługi związane z obsługą floty samochodowej.	praw własności

Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z zasadami przyjętymi do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FOTA, za rok obrotowy 2008, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Korekty błędów poprzednich okresów

Podstawowe korekty przedstawiono poniżej:

(w tysiącach PLN)	Kapitał własny	
	Akcjonariusze jednostki dominującej	Akcjonariusze mniejszościowi
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 lub na dzień 31 grudnia 2007 według zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ten okres	187 160	6 215
Korekty:		
a) rozliczenie bonusów obrotowych	(884)	(570)
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 lub na dzień 31 grudnia 2007 według zasad rachunkowości po zmianach i korektach błędów	186 276	5 645

Opis podstawowych korekt przedstawiono poniżej:

a) Rozliczenie bonusów obrotowych

Jednostka zależna Art-Gum Spółka z o.o. stosuje niezgodną z MSSF politykę rozliczania bonusów obrotowych. Według stosowanej metody, całość należnych bonusów obrotowych rozliczana jest w okresie, będącym podstawą naliczania bonusów i ujmowana jako przychody ze sprzedaży lub pomniejszenie kosztu sprzedanych towarów. Zgodnie zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę 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.

W sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2007 nie dokonano korekty zasad rozliczania bonusów obrotowych stosowanych przez Art.-Gum Sp. z o.o.

Prezentacja Danych

O ile nie stwierdzono inaczej dane przedstawiane w raporcie prezentowane są w tysiącach PLN lub tysiącach EUR.

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową FOTA SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

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 Grupie może być ustalona jako odsetek zrealizowanych obrotów wzrastający progresywnie w zależności od wielkości zakupów. Na podstawie aktualnych prognoz sprzedaży i zakupów Grupa 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.

Konsolidacja

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 31 marca 2009 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Wartość firmy z konsolidacji

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

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.

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.

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.

Należności z tytułu dostaw i usług

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.

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

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

Rezerwę na odprawy emerytalne jednostka wycenia metodą aktuarialną.

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

Przychody ze sprzedaży i inne

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

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

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

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

Waluty obce

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

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

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.

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT	<u>tyś. PLN</u>	
	01.01.2009 -31.03.2009 (niebadane)	01.01.2008 -31.03.2008 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	165 815	173 019
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów,	(119 762)	(132 267)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	46 053	40 752
Koszty sprzedaży	(30 000)	(23 920)
Koszty ogólnego zarządu	(9 635)	(14 724)
Zysk na sprzedaży	6 418	2 108
Pozostałe przychody operacyjne	841	709
Pozostałe koszty operacyjne	(1 088)	(1 120)
Zysk z działalności operacyjnej	6 171	1 697
Przychody finansowe	2 098	737
Koszty finansowe	(14 995)	(6 721)
Strata brutto	(6 726)	(4 287)
Podatek dochodowy	(71)	(32)
Udział w (zyskach)/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk (strata) netto	(6 797)	(4 319)
Przypadająca/y:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 614)	(4 077)
Akcjonariuszom mniejszościowym	817	(242)
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (zł)	(0,81)	(0,43)

Skrócony skonsolidowany bilans

AKTYWA	<i>tys. PLN</i>		
	31.03.2009 (niebadane)	31.12.2008 (badane)	31.03.2008 (niebadane)
Aktywa trwałe	90 748	91 558	68 996
Wartości niematerialne	11 532	11 669	9 252
Wartość firmy z konsolidacji	6 617	6 617	4 905
Rzeczowe aktywa trwałe	62 592	62 650	50 001
Należności długoterminowe	146	134	232
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 861	10 488	4 606
II. Aktywa obrotowe	360 030	355 865	399 753
Zapasy	241 254	238 517	267 467
Należności krótkoterminowe	98 334	94 416	108 156
Inwestycje krótkoterminowe	14 195	12 885	13 926
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 247	10 047	10 204
Aktywa razem	450 778	447 423	468 749

PASYWA	<i>tys. PLN</i>		
	31.03.2009 (niebadane)	31.12.2008 (badane)	31.03.2008 (niebadane)
Kapitał własny	140 827	144 762	180 752
Kapitały mniejszości	5 342	4 477	5 131
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	304 609	298 184	282 866
Rezerwy na zobowiązania	2 947	3 657	2 440
Zobowiązania długoterminowe	21 844	26 494	5 197
Zobowiązania krótkoterminowe	275 777	262 545	272 579
Rozliczenia międzyokresowe	4 041	5 488	2 650
Pasywa razem	450 778	447 423	468 749
Wartość księgowa na 1 akcję	14,96	15,37	19,20

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem	Kapitały mniejszości	Kapitały razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	18 832	70 477	97 270	1 004	(42 821)	144 762	4 477	149 239
Różnice kursowe (Strata)/zysk za kwartał				3 679	(7 614)	3 679	48	3 727
					(7 614)	(7 614)	817	(6 797)
Stan na 31 marca 2009 roku	18 832	70 477	97 270	4 683	(50 435)	140 827	5 342	146 169
Stan na 1 stycznia 2008 roku	75 328	70 477	39 312	(303)	2 346	187 160	6 215	193 375
Korekta					(884)	(884)	(570)	1 454
Stan na 1 stycznia 2008 roku (zmieniony)	75 328	70 477	39 312	(303)	1 462	186 276	5 645	191 921
Transfer zysków			1 462		(1 462)			
Różnice kursowe				(1 447)		(1 447)	(272)	(1 719)
Strata za kwartał					(4 077)	(4 077)	(242)	(4 319)
Stan na 31 marca 2008 roku	75 328	70 477	40 774	(1 750)	(4 077)	180 752	5 131	185 883

Jednostka dominująca 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.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	<u>w tys. PLN</u>	
	Okres	Okres
	3 miesiące	3 miesiące
	zakończony	zakończony
	31.03.2009	31.03.2008
	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto	(7 614)	(4 077)
Korekty razem	30 872	4 238
Zysk / (strata) kapitałów mniejszościowych	817	(242)
Amortyzacja	2 139	1 894
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3 826	(1 448)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 465	1 413
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	6 081	(5)
Zmiana stanu rezerw	(84)	(333)
Zmiana stanu zapasów	(2 737)	(37 013)
Zmiana stanu należności	(3 930)	(33 273)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 939	78 329
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 356	(5 084)
Inne korekty		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 258	161
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	84	6
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6
Z aktywów finansowych, w tym:	49	
a) w jednostkach powiązanych - z tytułu spłaty pożyczki	35	
Wydatki	2 135	6 420
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 945	6 344
Nabycie aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	190	76
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 051)	(6 414)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 304	3 086
Kredyty i pożyczki	3 264	2 991
Inne wpływy finansowe	40	95
Wydatki	23 454	1 708
Spłaty kredytów i pożyczek	21 707	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	242	200
Odsetki	1 505	1 508
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 150)	1 378
Przepływy pieniężne netto, razem	1 057	(4 875)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 057	(4 875)
Środki pieniężne na początek okresu	12 380	18 379
Środki pieniężne na koniec okresu	13 437	13 504

Informacje dodatkowe

W prezentowanym okresie Grupa nie odnotowała znaczącego wpływu sezonowości lub cykliczności mających znaczący wpływ na wynik na sprzedaży prezentowany w niniejszym raporcie.

W prezentowanym okresie nie dokonano zadeklarowania ani wypłat dywidendy.

Poza kwestionowanym zobowiązaniem z tytułu kontraktu opcyjnego Grupa Fota nie odnotowała zmian w zobowiązaniach warunkowych lub aktywów warunkowych w okresie od zakończenia roku obrotowego.

Wobec Grupy ani Spółki dominującej nie toczą się żadne postępowania przed sadem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W okresie prezentowanym zarówno jednostka dominująca jak i spółki od niej zależne nie dokonały transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości przekraczającej równowartość 500 000 euro, z wyłączeniem transakcji typowych i rutynowych.

Spółka nie udzielała jednostce zależnej poręczeń kredytu lub pożyczki o wartości przekraczającej równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych.

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Zobowiązania krótkoterminowe	275 777	262 545	272 579
Wobec jednostek powiązanych	508	748	169
Wobec pozostałych jednostek	273 799	260 328	269 872
• kredyty i pożyczki	94 066	107 246	100 161
• inne zobowiązania finansowe	19 791	13 706	10 285
• z tytułu dostaw i usług	141 615	120 888	148 830
• zaliczki otrzymane na dostawy	1 173	1 151	1 071
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	5 138	5 272	1 743
• z tytułu wynagrodzeń	4 249	3 169	3 181
• inne	7 767	8 896	4 601
Fundusze specjalne	1 470	1 469	2 538

Zobowiązania finansowe na dzień 31 marca 2009 roku obejmują wycenę kwestionowanej przez Spółkę opcji walutowej (EUR/PLN) w wysokości 19 760 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość zobowiązania z tego tytułu wynosiła 13 325 tys. PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu termin realizacji kontraktu minął, a całkowite potencjalne zobowiązanie z tego tytułu wynosi 16 006 tys. PLN.

Zarząd Spółki na podstawie analizy prawnej kwestionuje skuteczność umowy opcji z uwagi na brak umocowania przez Spółkę osoby zlecającej jej wystawienie.

Aktualnie Spółka negocjuje warunki ewentualnego polubownego rozstrzygnięcia kwestii spornego roszczenia nabywcy opcji.

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu pozostała do spłaty do dnia 31.03.2010	Kwota kredytu pozostała do spłaty po dniu 31.03.2010	Oprocentowanie	Termin obowiązania umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	3 699	-	WIBOR 1W + marża	31.12.2009	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach
	Kredyt rewolwingowy 1	28 867	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2009	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 2	1 591	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2009	
Bank Handlowy S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	22 574	15 000	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	19 124	-	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
Millenium Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	1 461	-	WIBOR 1M + marża	30.09.2010	1) hipoteka na nieruchomościach należących do spółki Expom
PKO BP	Kredyt w rachunku bieżącym	699	-	WIBOR 1M + marża	06.05.2009	1) hipoteka na nieruchomościach
PKO BP	Kredyt wielocelowy	204	-	WIBOR 1M + marża	01.03.2011	1) hipoteka na nieruchomościach
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	14 183	-	WIBOR 1M + marża	30.11.2009	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia, 3) hipoteka na nieruchomościach
Citi Bank	Kredyt w rachunku bieżącym	743	-	PRIBOR 1M+ marża	30.04.2009	1) brak zabezpieczeń, kredyt został spłacony w kwietniu 2008
Všeobecná úverová banka,a.s	Kredyt wielocelowy	909	4 296	BRIBOR 1M+ marża	20.10.2016	1) hipoteka na nieruchomościach
CIB Kredit ZRt.	Kredyt wielocelowy	12	67	10,47%	20.11.2012	1) brak zabezpieczeń
RAZEM		94 066	19 363			

Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 4 kwartał 2008

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

	2009	2008
kurs na dzień bilansowy (31 grudnia)	-	4,1724
kurs na dzień bilansowy (31 marca)	4,7013	3,5258
średni kurs w okresie od 1.01 – 31.03	4,4925	3,5574

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE FOTA S.A.

Skrócony rachunek zysków i strat za 1 kwartał 2009 roku

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT	<i><u> tys. PLN </u></i>	
	01.01.2009 -31.03.2009 (niebadane)	01.01.2008 -31.03.2008 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	117 338	121 084
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(83 824)	(90 538)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 514	30 546
Koszty sprzedaży	(21 948)	(21 927)
Koszty ogólnego zarządu	(5 947)	(6 327)
Zysk (strata) na sprzedaży	5 619	2 291
Pozostałe przychody operacyjne	152	488
Pozostałe koszty operacyjne	(850)	(762)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 921	2 017
Przychody finansowe	995	41
Koszty finansowe	(13 730)	(5 096)
Zysk (strata) brutto	(7 814)	(3 038)
Podatek dochodowy	-	426
Zysk (strata) netto	(7 814)	(2 612)
Zysk na jedną akcję	(0,83)	(0,28)

Bilans

AKTYWA	<i>w tys. PLN</i>		
	31.03.2009 (niebadane)	31.12.2008 (badane)	31.03.2008 (niebadane)
Aktywa trwałe	95 671	96 584	86 016
Wartości niematerialne i prawne	10 877	11 022	8 725
Rzeczowe aktywa trwałe	43 352	44 120	37 923
Inwestycje długoterminowe	31 912	31 912	35 047
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 530	9 530	4 321
Aktywa obrotowe	260 302	278 704	314 421
Zapasy	160 723	177 051	197 473
Należności krótkoterminowe	85 200	85 797	97 506
Inwestycje krótkoterminowe	8 424	5 903	9 760
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 954	9 953	9 682
Aktywa razem	355 973	375 288	400 437
PASYWA	31.03.2009 (niebadane)	31.12.2008 (badane)	31.03.2008 (niebadane)
Kapitał własny	144 653	152 721	188 452
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	211 320	222 567	211 985
Rezerwy na zobowiązania	1 681	2 456	1 424
Zobowiązania długoterminowe	15 000	21 197	853
Zobowiązania krótkoterminowe	190 779	194 350	207 132
Rozliczenia międzyokresowe	3 860	4 564	2 576
Pasywa razem	355 973	375 288	400 437
Wartość księgowa na 1 akcję	15,36	16,22	20,01

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Zobowiązania krótkoterminowe	190 779	194 350	207 132
Wobec jednostek powiązanych	7 327	6 376	2 096
Wobec pozostałych jednostek	182 344	187 974	202 914
• kredyty i pożyczki	75 855	94 097	90 426
• inne zobowiązania finansowe	19 760	13 663	10 285
• z tytułu dostaw i usług	73 083	70 746	87 809
• zaliczki na otrzymane dostawy	1 062	1 062	1 062
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 310	1 730	150
• z tytułu wynagrodzeń	2 658	2 129	2 839
• inne	6 616	4 547	10 343
Fundusze specjalne	1 108	-	2 122

Zobowiązania finansowe na dzień 31 marca 2009 roku obejmują wycenę kwestionowanej przez Spółkę opcji walutowej (EUR/PLN) w wysokości 19 760 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość zobowiązania z tego tytułu wynosiła 13 325 tys. PLN.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu termin realizacji kontraktu minął, a całkowite potencjalne zobowiązanie z tego tytułu wynosi 16 006 tys. PLN.

Zarząd Spółki na podstawie analizy prawnej kwestionuje skuteczność umowy opcji z uwagi na brak umocowania przez Spółkę osoby zlecającej jej wystawienie.

Aktualnie Spółka negocjuje warunki ewentualnego polubownego rozstrzygnięcia kwestii spornego roszczenia nabywcy opcji

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/(strata) netto	Kapitał razem
Stan na 1 stycznia 2009	18 832	70 477	101 755	(38 343)	152 721
Korekta			(254)		(254)
Strata za kwartał				(7 814)	(7 814)
Stan na 31 marca 2009	18 832	70 477	101 501	(46 157)	144 653
Stan na 1 stycznia 2008	75 328	70 477	39 313	5 946	191 064
Transfer zysków			5 946	(5 946)	
Strata za kwartał				(2 612)	(2 612)
Stan na 31 marca 2008	75 328	70 477	45 259	(2 612)	188 452

Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.06.2007 roku dokonała obniżenia kapitału zakładowego spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z dotychczasowej wartości nominalnej 8 zł do wysokości 2 zł. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS w Gdańsku w dniu 15 stycznia 2008. Różnica w wysokości kapitału zakładowego w wysokości 56 496 tys. złotych została w całości przeniesiona na kapitał zapasowy bez dokonywania wypłat dla akcjonariuszy.

Rachunek przepływów pieniężnych

	<u>w tys. PLN</u>	
	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2009 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2008 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / strata netto	(7 814)	(2 612)
Korekty razem	32 588	12 923
Amortyzacja	1 434	1 378
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 094	1 291
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	6 435	2
Zmiana stanu rezerw	-	(688)
Zmiana stanu zapasów	16 327	(20 441)
Zmiana stanu należności	597	(24 834)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 079	61 044
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 622	(4 829)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 774	10 311
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	11	(2)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	(2)
Wydatki	722	5 171
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	532	5 160
Nabycie aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	190	11
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(711)	(5 173)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	33	43
Inne wpływy finansowe	33	42
Wydatki	22 901	5 204
Spłaty kredytów i pożyczek	21 707	3 672
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	67	200
Odsetki	1 127	1 333
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(22 868)	(5 161)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 195	(23)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 195	(23)
Środki pieniężne na początek okresu	6 663	9 361
Środki pieniężne na koniec okresu	7 858	9 338

Inwestycje długoterminowe

Jednostka	% kapitału	% głosów	data nabycia	cena nabycia	odpis aktualizujący	wartość księgowa
Fota Hungary	100,0	100,0	01.07.2006	5 371	3 635	1 736
Fota Ukraina	70,0	70,0	01.07.2006	3 753	3 580	173
Fota Cesko	100,0	100,0	01.07.2006	3 812	2 954	858
Autoprime	80,0	80,0	01.07.2007	13 763	0	13 763
Art.-Gum	60,8	60,8	05.10.2007	4 918	0	4 918
Expom	99,5	99,5	02.07.2007	7 525	1 312	6 213
Automotosport	80,0	80,0	28.05.2008	4 251	0	4 251
Razem podmioty zależne				43 393	11 481	31 912
Vessel	39,2	39,2	07.12.2007	502	502	0
Razem podmioty zależne i stowarzyszone				43 895	11 983	31 912

Sprzedaż do podmiotów zależnych i powiązanych

	<u>01.01-31.03.2009</u>
ART-GUM	187
EXPOM	3
FOTA Czechy	-
AUTOPRIMA	1 707
FOTA HUNGARY	1 233
FOTA UKRAINA	555
AUTOMOTOSPORT	-
Razem podmioty zależne	3 685
FOTA LTD	183
VESSEL	1
Razem podmioty zależne i powiązane	3 869

Należności od i zobowiązania wobec jednostek powiązanych

	<u>Należności na dzień 31.03.2009</u>	<u>Zobowiązania na dzień 31.03.2009</u>
ART-GUM	1 818	6 216
EXPOM	339	-
FOTA Czechy	3 038	4
AUTOPRIMA	4 397	428
FOTA HUNGARY	2 726	5
FOTA UKRAINA	12 464	166
AUTOMOTOSPORT	-	-
Razem podmioty zależne	24 782	6 819
FOTA LTD	194	494
VESSEL	-	14
Razem podmioty zależne i powiązane	24 976	7 327