

**GRUPA KAPITAŁOWA
FOTA S.A.**

Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał 2010 roku



17 maja 2010

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
KOMENTARZ ZARZĄDU	5
Grupa Fota	5
Fota S.A.	5
OBJAŚNIENIA	7
Jednostka dominująca	7
Przedmiot działalności	7
Rada Nadzorcza	7
Zarząd	7
Biegły Rewident	7
Jednostki objęte konsolidacją	8
Jednostki stowarzyszone	8
Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej	8
Notowania akcji FOTA S.A.	8
Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień 17 maja 2010 roku	8
Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich w przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 17 maja 2010 roku	9
Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje	9
Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności FOTA S.A. lub jednostek od niej zależnych	9
Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Grupy FOTA S.A.	9
Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz realizacji zobowiązań	10
Czynniki wpływające na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach	11
Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników	11
Istotne zmiany w Grupie Kapitałowej	11
Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota	11
Podstawowe dane dotyczące jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ..	12
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	13
Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
Prezentacja Danych	13
Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową FOTA S.A.	13
Profesjonalny osąd	13
Konsolidacja	13
Wartość firmy z konsolidacji	14
Wartości niematerialne	14
Rzeczowe aktywa trwale	14
Utrata wartości	15
Zapasy	16
Należności z tytułu dostaw i usług	16
Kredyty bankowe	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16
Rezerwy	16
Przychody ze sprzedaży i inne	16
Waluty obce	17
Podatki	17
SKRÓCONE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A.	18
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku	18
Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 marca 2010 roku	19

Grupa Kapitałowa Fota S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku.....	20
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku.....	21
Informacje dodatkowe	22
Zobowiązania krótkoterminowe	22
Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 marca 2010 roku	23
Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2009 roku	24
Transakcje i rozrachunki Grupy z podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 marca 2010 roku.....	25
Stosowane kursy walut do przeliczenia danych.....	25
SKRÓCONE DANE FINANSOWE FOTA S.A.	26
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku.....	26
Sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 marca 2010 roku	27
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku.....	28
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku.....	29
Zobowiązania krótkoterminowe	30
Inwestycje długoterminowe	30
Transakcje i rozrachunki z podmiotami zależnymi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 marca 2010 roku.....	31
Transakcje i rozrachunki z innymi podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 marca 2010 roku.....	31
Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 marca 2010 roku	32
Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2009 roku	33

Załączone skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, zostało zatwierdzone przez Zarząd Fota S.A. w dniu 17 maja 2010 roku.

W imieniu Zarządu

Wojciech Pratkowski
Prezes Zarządu

Paweł Gizicki
Wiceprezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
	01.01.2010 – 31.03.2010	01.01.2009 – 31.03.2009	01.01.2010 – 31.03.2010	01.01.2009 – 31.03.2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	151 631	165 815	38 032	36 909
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	35 325	46 053	8 860	10 251
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	280	6 171	70	1 374
Zysk (strata) brutto	909	(6 726)	228	(1 497)
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	1 849	(7 614)	464	(1 695)
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	0,20	(0,81)	0,05	(0,18)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(749)	23 258	(188)	5 177
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	128	(2 051)	32	(457)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 258	(20 150)	817	(4 485)
Przepływy pieniężne netto	2 637	1 057	661	235
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	428 706	402 175	111 000	97 896
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	275 440	246 944	71 317	60 110
Zobowiązania długoterminowe	8 208	9 340	2 125	2 274
Zobowiązania krótkoterminowe	261 725	229 736	67 766	55 921
Kapitał własny	150 338	151 058	38 925	36 770
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	15,97	16,04	4,13	3,91

Wybrane dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
	01.01.2010 – 31.03.2010	01.01.2009 – 31.03.2009	01.01.2010 – 31.03.2010	01.01.2009 – 31.03.2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	107 769	117 338	27 031	26 119
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 571	33 514	6 665	7 460
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 960	4 921	492	1 095
Zysk (strata) brutto	2 499	(7 814)	627	(1 739)
Zysk (strata) netto	2 432	(7 814)	610	(1 739)
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	0,26	(0,83)	0,06	(0,18)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 996	24 774	1 253	5 515
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 740)	(711)	(436)	(158)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(898)	(22 868)	(225)	(5 090)
Przepływy pieniężne netto	2 358	1 195	591	266
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	346 598	339 601	89 741	82 664
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	184 700	180 135	47 822	43 848
Zobowiązania długoterminowe	4 620	5 154	1 196	1 255
Zobowiązania krótkoterminowe	176 157	168 778	45 611	41 083
Kapitał własny	161 898	159 466	41 919	38 817
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	17,19	16,94	4,45	4,12

KOMENTARZ ZARZĄDU**Grupa Fota**

W I kwartale 2010 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 151,6 mln złotych i były niższe o 14,2 mln złotych (8,6%) w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży, wyrażonych w PLN był efektem aprecjacji PLN względem walut stosowanych w rozliczeniach z dostawcami towarów oraz ostrej i długotrwałej zimy, która objęła wszystkie kraje w których operuje Grupa, co wpłynęło na ograniczenie popytu na towary oferowane przez Grupę.

Skonsolidowana marża brutto za okres 3 miesięcy 2010 roku wyniosła 35,3 mln złotych i była niższa o 10,7 mln złotych w porównaniu do I kwartału 2009 roku. Rentowność brutto sprzedaży spadła z poziomu 27,8% do poziomu 23,3%. Spadek rentowności brutto jest wynikiem aprecjacji PLN, skutkującej obniżką cen sprzedaży przy wysokim koszcie nabycia oferowanych towarów. W I kwartale 2009 roku deprecjacja PLN miała odwrotny wpływ na rentowność brutto sprzedaży (rosnące ceny sprzedaży przy niskim koszcie nabycia).

Koszty sprzedaży Grupy za I kwartał 2010 roku zmalały o 3,6 mln złotych (11,9%). Koszty ogólnego zarządu zmalały o 1,3 mln złotych (13%). Niższe koszty sprzedaży oraz ogólnego zarządu to efekt przeprowadzonych w Grupie działań restrukturyzacyjnych.

Po 3 miesiącach 2010 roku skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniósł 0,3 mln złotych. Jest to wynik o 5,9 mln złotych niższy aniżeli w analogicznym okresie w 2009 roku, za który Grupa odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 6,2 mln złotych.

W I kwartale 2010 roku nastąpiła znacząca poprawa wyniku na działalności finansowej. Grupa Kapitałowa odnotowała zysk na różnicach kursowych w wysokości 2,1 mln złotych. W I kwartale 2009 roku Grupa odnotowała stratę kursową w wysokości 5,0 mln złotych. Na wysokość straty finansowej za I kwartał 2009 roku miał również wpływ wzrost zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów walutowych w wysokości 6,4 mln złotych. Koszty odsetek kształtowały się w porównywanym okresie na bardzo zbliżonym poziomie i wyniosły w I kwartale 2010 roku 1,5 mln złotych.

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł w I kwartale 2010 roku 1,8 mln złotych, podczas gdy w analogicznym okresie 2009 roku Grupa odnotowała stratę w wysokości 7,6 mln złotych.

EBIDTA Grupy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku.

Zysk z działalności operacyjnej	0,3 mln
Amortyzacja	2,2 mln
EBITDA	2,5 mln

Fota S.A.

W I kwartale 2010 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 107,8 mln złotych i były niższe o 9,6 mln złotych (8,2%) w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży, wyrażonych w PLN był efektem aprecjacji PLN względem walut stosowanych w rozliczeniach z dostawcami towarów oraz ostrej i długotrwałej zimy, co wpłynęło na ograniczenie popytu na towary oferowane przez Spółkę.

Marża brutto za okres 3 miesięcy 2010 roku wyniosła 26,6 mln złotych i była niższa o 6,9 mln złotych w porównaniu do I kwartału 2009 roku. Rentowność brutto sprzedaży spadła z poziomu 28,6% do poziomu 24,7%. Spadek rentowności brutto jest wynikiem aprecjacji PLN, skutkującej obniżką cen sprzedaży przy wysokim koszcie nabycia oferowanych towarów. W I kwartale 2009 roku deprecjacja PLN miała odwrotny wpływ na rentowność brutto sprzedaży (rosnące ceny sprzedaży przy niskim koszcie nabycia).

Łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Spółki za I kwartał 2010 roku zmalały o 3,7 mln złotych (13,4%). Niższe koszty sprzedaży oraz ogólnego zarządu to efekt przeprowadzonych w Spółce działań restrukturyzacyjnych.

Zysk z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2010 roku wyniósł blisko 2,0 mln złotych i był o 2,9 mln złotych niższy w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Rentowność działalności operacyjnej Spółki wyniosła w I kwartale 2010 roku 1,8% (4,2% w I kwartale 2009 roku).

W I kwartale 2010 roku nastąpiła znacząca poprawa wyniku na działalności finansowej. Spółka odnotowała zysk na różnicach kursowych w wysokości 1,9 mln złotych. W I kwartale 2009 roku Spółka odnotowała stratę kursową w wysokości 5,1 mln złotych. Na wysokość straty finansowej za I kwartał 2009 roku miał również wpływ wzrost zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów walutowych w wysokości 6,4 mln złotych. Koszty odsetek kształtowały się w porównywanym okresie na zbliżonym poziomie i wyniosły w I kwartale 2010 roku 1,2 mln złotych.

Zysk netto Spółki za okres 3 miesięcy 2010 roku wyniósł 2,4 mln złotych. Analogiczny okres 2009 roku Spółka zamknęła stratą netto w wysokości 7,8 mln złotych.

EBIDTA Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Zysk z działalności operacyjnej	2,0 mln
Amortyzacja	1,4 mln
EBITDA	3,4 mln

W I kwartale 2010 roku Spółka wygenerowała z działalności operacyjnej środki pieniężne w wysokości 5,0 mln złotych. Wygenerowane środki pieniężne zostały przeznaczone głównie na finansowanie działań restrukturyzacyjnych w spółkach zależnych Autoprime oraz Expom oraz na spłatę odsetek z tytułu kredytów bankowych.

OBJAŚNIENIA

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
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 marca 2009 roku w skład Rady Nadzorczej Fota S.A. wchodził:

- | | |
|---------------------|---|
| - Tadeusz Staliński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Lucjan Śledź | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Jacek Jerzemowski | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - Bogdan Fota | – Członek Rady Nadzorczej |
| - Tomasz Żurański | – Członek Rady Nadzorczej |

Zarząd

Na dzień 31 marca 2009 roku w skład Zarządu Fota S.A. wchodził:

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

Biegły Rewident

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku

Jednostki objęte konsolidacją

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział spółki w kapitale
Fota S.A.	Gdynia, Polska	handel częściami zamiennymi	100,0%
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%
Autoprime Czechy	Praga, Czechy	handel częściami zamiennymi	80,0%
Autoprime Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	75,6%
Expom Kwidzyn	Nowy Dwór, Polska	produkcja części zamiennych	99,5%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%

Jednostki stowarzyszone

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

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 na dzień 17 maja 2010 roku

Akcyonariusz	Seria	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach
Bogdan i Lucyna Fota	A	62 500	125 000	0,66%	62 500	0,57%
Bogdan i Lucyna Fota	B1	1 625 000	3 250 000	17,26%	3 250 000	29,44%
Bogdan i Lucyna Fota	B2	4 812 500	9 625 000	51,11%	4 812 500	43,59%
Bogdan i Lucyna Fota	Razem	6 500 000	13 000 000	69,03%	8 125 000	73,59%
Kerten Investments	D	1 144 578	2 289 156	12,16%	1 144 578	10,37%
OFE ING Nationale Nederlanden Polska	D	583 108	1 166 216	6,19%	583 108	5,28%
Akcyonariusze poniżej 5% głosów	D	1 188 314	2 376 628	12,62%	1 188 314	10,76%
		9 416 000	18 832 000	100,00%	11 041 000	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiła żadna zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich w przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 17 maja 2010 roku

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 w stosunku do prezentowanych danych w poprzednim raporcie kwartalnym.

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 Spółki.

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 wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki;
- dwa lub więcej postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których łączna wartość stanowiła odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Grupy FOTA S.A.

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Grupy w I kwartale 2010 roku:

- Aprecjacja złotego w stosunku do walut stosowanych w rozliczeniach z dostawcami towarów, wpływająca negatywnie na wartość sprzedaży wyrażoną w PLN oraz rentowność brutto sprzedaży;
- Aprecjacja złotego w stosunku do walut pomiaru stosowanych w Grupie, skutkująca ujemnymi różnicami kursowymi z przeliczenia jednostek zagranicznych;
- Warunki pogodowe (ostra i długotrwała zima) ograniczające popyt na oferowane przez Grupę towary i produkty;

- Działania restrukturyzacyjne w jednostce dominującej oraz w jednostkach podporządkowanych, skutkujące głównie ograniczeniem kosztów działalności operacyjnej.

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

W kwietniu 2010 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła strategię Spółki na lata 2010 – 2014.

Główne działania w ramach przyjętej strategii obejmują:

1. Rozwój nowych kanałów dystrybucji, w tym sprzedaż bezpośrednia z magazynu centralnego do dużych klientów sieciowych oraz sklep internetowy;
2. Rozwój programów lojalnościowych, w tym rewitalizacja sieci warsztatów patronackich Leader Service i Leader Service Truck oraz rozwój programów wspierających warsztaty w dążeniu do podnoszenia jakości usług oferowanych użytkownikom pojazdów (wsparcie techniczne, wsparcie inwestycji);
3. Właściwe pozycjonowanie i rozwój marki własnej KAGER;
4. Wyodrębnienie segmentu części do samochodów dostawczych;
5. Rozszerzenie oferty Spółki o części do samochodów osobowych starszych niż 10 lat;
6. Dalsza modernizacja procesów biznesowych, w tym: rozwój sił sprzedaży, zwiększanie efektywności zarządzania stanami magazynowymi, optymalizacja portfela dostawców, itd.

Finansowanie działalności

1. W dniu 15 stycznia 2010 roku spółka ART-GUM Sp. z o.o. podpisała z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 czerwca 2006 roku. Zgodnie z postanowieniami aneksu Bank postawił do dyspozycji jednostki kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 8 000 tys. złotych oraz kredyt rewolwingowy w wysokości 10 000 tys. złotych w okresie od 15 stycznia 2010 roku do 14 stycznia 2011 roku.
2. W dniu 6 kwietnia 2010 roku jednostka dominująca zawarła umowę z Kredyt Bank S.A. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych wraz z załącznikiem w postaci umowy o kredyt obrotowy odnawialny na pokrycie wypłat z akredytyw. Zgodnie z postanowieniami Umowy, Bank udzielił Spółce linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie 3 500 tys. USD. Umowa, której celem jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu została zawarta na okres do 31 października 2011 roku.

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

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

Aktywa Grupy obejmują 6,6 mln złotych z tytułu wartości firmy. Wartość firmy przypadająca na poszczególne jednostki objęte konsolidacją została zaprezentowana w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy za 2009 rok.

Czynniki wpływające na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach

Czynniki wpływające na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach

- Realizacja działań wynikających ze strategii Spółki na lata 2010 – 2014;
- Wdrożenie systemu monitoringu realizacji działań w ramach strategii Spółki;
- Wahania kursu wymiany PLN względem walut stosowanych w rozliczeniach z dostawcami towarów oferowanych przez Grupę;
- modernizacja procesów handlowych i aktywizację działań sprzedażowych, których celem jest wzrost sprzedaży i efektywniejsze wykorzystanie rozległej sieci placówek handlowych Grupy;
- optymalizacja przebiegu kluczowych procesów biznesowych i zapewnienie właściwej obsługi przez nowy system informatyczny;
- dalsza restrukturyzacja jednostek wchodzących w skład Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem spółek Expom Kwidzyn oraz Autoprime;

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 raportowanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany w Grupie Kapitałowej.

Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota

Poniższa tabela przedstawia sieć dystrybucji na dzień 31 marca 2010.

Jednostka	Liczba oddziałów
Fota S.A.	93
Fota Hungary	1
Fota Ukraina	3
Autoprime Czechy	18
Autoprime Słowacja	8
Art-Gum	10
Expom Kwidzyn	1
Automotosport	4
	138

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 ponad 200 tys. referencji części zamiennych pochodzących od ponad 200 dostawców. Od roku 2005 Grupa prowadzi sprzedaż części i materiałów eksploatacyjnych pod własną marką KAGER.

Działalność Grupy w obszarze sprzedaży części samochodowych oraz wyposażenia warsztatowego realizowana jest przez następujące jednostki: Fota (Polska), Autoprime (Czechy, Słowacja), AMS (Słowacja), Fota Czechy, Fota Ukraina, Fota Węgry.

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku

Poszerzenie Grupy o Expom Kwidzyn w 2007 roku rozszerzyło jej działalność o produkcję części do pojazdów użytkowych 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. Tym samym nastąpiło przeniesienie działalności, w tym obszarze, z jednostki dominującej do wyspecjalizowanego podmiotu.

Podstawowe dane dotyczące jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Spółka	Podstawowa działalność	Metoda konsolidacji
FOTA S.A. Jednostka Dominująca	Sprzedaż części samochodowych i wyposażenia warsztatowego	Pełna
FOTA HUNGARY 100,0% jednostka zależna	Sprzedaż części samochodowych i wyposażenia warsztatowego	Pełna
FOTA CESCO 100,0% jednostka zależna	Sprzedaż części samochodowych i wyposażenia warsztatowego	Pełna
FOTA UKRAINA 70,0% jednostka zależna	Sprzedaż części samochodowych i wyposażenia warsztatowego	Pełna
AUTOPRIMA CZECHY S r.o. 80,0% jednostka zależna	Sprzedaż części samochodowych i wyposażenia warsztatowego	Pełna
EXPOM Kwidzyn 99,5% jednostka zależna	Produkcja i regeneracja rozruszników i alternatorów	Pełna
ART. Gum Sp. z o.o. 75,6% 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

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

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2010 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 2009, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

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 S.A.

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, zależny 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 2010 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 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

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.

Grupa 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 dzień 1 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 według 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 Grupa wybrała fakultatywne wyłączenie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i uznała wartość bilansową środków trwałych na dzień przejścia na MSSF tj. na dzień 1 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 określone 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 Grupa 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. Wartość użytkowa 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 prawdopodobne.

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 ściąganie 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:

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

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.

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.

SKRÓCONE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku

	01.01.2010 -31.03.2010 (niebadane)	01.01.2009 -31.03.2009 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	151 631	165 815
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(116 306)	(119 762)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	35 325	46 053
Koszty sprzedaży	(26 421)	(30 000)
Koszty ogólnego zarządu	(8 378)	(9 635)
Zysk / (Strata) na sprzedaży	526	6 418
Pozostałe przychody operacyjne	895	841
Pozostałe koszty operacyjne	(1 141)	(1 088)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	280	6 171
Przychody finansowe	2 631	2 098
Koszty finansowe	(2 002)	(14 995)
Zysk / (Strata) brutto	909	(6 726)
Podatek dochodowy	170	(71)
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk / (Strata) netto	1 079	(6 797)
Inne dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia	(3 044)	3 727
Inne dochody razem	(3 044)	3 727
Całkowite dochody	(1 965)	3 070
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 849	(7 614)
Akcjonariuszom mniejszościowym	(770)	817
Całkowite dochody przypadające na:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(720)	(3 935)
Akcjonariuszom mniejszościowym	(1 245)	865
Zysk / (Strata) na jedną akcję (zł)	0,20	(0,81)

Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 marca 2010 roku

AKTYWA	31.03.2010 (niebadane)	31.12.2009 (badane)	31.03.2009 (niebadane)
Aktywa trwałe	84 696	86 198	90 607
Wartości niematerialne	11 793	12 006	11 532
Wartość firmy z konsolidacji	6 617	6 617	6 617
Rzeczowe aktywa trwałe	55 388	57 181	62 585
Należności długoterminowe	268	-	12
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 630	10 394	9 861
Aktywa obrotowe	344 010	315 977	358 248
Zapasy	225 374	214 291	240 078
Należności krótkoterminowe	88 360	78 521	98 507
Inwestycje krótkoterminowe	15 775	13 436	13 416
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 501	9 729	6 247
Aktywa razem	428 706	402 175	448 855
PASYWA	31.03.2010 (niebadane)	31.12.2009 (badane)	31.03.2009 (niebadane)
Kapitał własny	150 338	151 058	139 053
Kapitały mniejszości	2 928	4 173	4 898
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	275 440	246 944	304 904
Rezerwy na zobowiązania	3 486	4 442	2 947
Zobowiązania długoterminowe	8 208	9 340	21 844
Zobowiązania krótkoterminowe	261 725	229 736	276 060
Rozliczenia międzyokresowe	2 021	3 426	4 053
Pasywa razem	428 706	402 175	448 855
Wartość księgowa na 1 akcję	15,97	16,04	14,77

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/strata z lat ubiegłych	Razem	Kapitały mniejszości	Kapitały razem
Stan na dzień 1 stycznia 2010	18 832	70 477	63 005	2 395	(3 651)	151 058	4 173	155 231
Różnice kursowe				(2 719)		(2 719)	(325)	(3 044)
Zysk na zagęszczeniu udziałów w Art-Gum (*)					150	150	(150)	-
Zysk/ (Strata) za okres					1 849	1 849	(770)	1 079
Stan na dzień 31 marca 2010	18 832	70 477	63 005	(324)	(1 652)	150 338	2 928	153 266
Stan na dzień 1 stycznia 2009	18 832	70 477	102 948	1 004	(48 498)	144 763	4 477	149 240
Korekta				(69)	(1 705)	(1 774)	(443)	(2 217)
Stan na dzień 1 stycznia 2008 (zmieniony)	18 832	70 477	102 948	935	(50 203)	142 989	4 034	147 023
Pokrycie straty			(39 943)		39 943			-
Różnice kursowe				1 460		1 460	396	1 856
Strata/ (Strata) za okres					6 609	6 609	(257)	6 352
Stan na dzień 31 grudnia 2009	18 832	70 477	63 005	2 395	(3 651)	151 058	4 173	155 231

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony
31 marca 2010 roku**

	01.01.2010 -31.03.2010 (niebadane)	01.01.2009 -31.03.2009 (niebadane)
Zysk / (strata) netto	1 849	(7 614)
Korekty razem	(2 597)	30 872
Zysk / (strata) kapitałów mniejszościowych	(770)	817
Amortyzacja	2 243	2 139
Odsetki	1 520	1 465
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	6 081
Zmiana stanu rezerw	(1 192)	(84)
Zmiana stanu zapasów	(11 083)	(2 737)
Zmiana stanu należności	(10 108)	(3 930)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	26 079	20 939
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 177)	2 356
Inne korekty	(3 110)	3 826
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(749)	23 258
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	696	84
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	332	-
Spląty pożyczki	364	84
Zysk na instrumentach finansowych	-	-
Inne	-	-
Wydatki	(568)	(2 135)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(568)	(1 945)
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	(190)
Inne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	128	(2 051)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	8 905	3 304
Kredyty i pożyczki	8 878	3 264
Odsetki	27	40
Wydatki	(5 647)	(23 454)
Spląty kredytów i pożyczek	(3 865)	(21 707)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(235)	(242)
Odsetki	(1 547)	(1 505)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 258	(20 150)
Przepływy pieniężne netto, razem	2 637	1 057
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 637	1 057
Środki pieniężne na początek okresu	12 604	11 601
Środki pieniężne na koniec okresu	15 241	12 658

Informacje dodatkowe

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

W prezentowanym okresie nie zadeklarowano ani nie wypłacono dywidendy.

Wobec Grupy ani jednostki 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 różnowartość 500 000 euro, z wyłączeniem transakcji typowych i rutynowych.

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

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
	261 725	229 736	276 060
Wobec jednostek powiązanych	565	66	508
Wobec pozostałych jednostek	260 357	228 853	274 082
• kredyty i pożyczki (nota strona 24)	105 020	99 126	94 066
• inne zobowiązania finansowe	785	772	19 791
• z tytułu dostaw i usług	142 600	110 217	141 716
• zaliczki otrzymane na dostawy	773	843	1 173
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	2 878	8 310	5 138
• z tytułu wynagrodzeń	1 260	1 285	4 249
• inne	7 041	8 300	7 949
Fundusze specjalne	803	817	1 470

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku

Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 marca 2010 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Do spłaty do dnia 31.03.11	Do spłaty po dniu 31.03.11	Oprocentowanie	Termin umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	6 890	-	WIBOR 1W + marża	29.10.2010	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości w Łodzi
	Rewolwingowy	29 200	-	WIBOR 1M + marża	29.10.2010	
	Factoring	7 824	-	WIBOR 1M + marża	29.12.2010	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	24 058	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	24.09.2010	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	19 890	-	WIBOR 1M + marża	01.12.2010	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Gdyni
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	1 830	4 425	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 3) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Millenium Bank S.A.	W rachunku bieżącym	540	-	WIBOR 1M + marża	30.09.2010	1) hipoteka na nieruchomościach w Kwidzynie
PKO BP	W rachunku bieżącym	356	-	WIBOR 1M + marża	31.08.2010	1) hipoteka na nieruchomościach w Kwidzynie
	Wielo-celowy	102	-	WIBOR 1M + marża	31.08.2010	
Bank Polskiej Spółdzielczości	W rachunku bieżącym	13 457	-	WIBOR 1M + marża	14.01.2011	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) hipoteka na nieruchomościach w Mazańcowicach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia
Všeobecná úverová banka	Wielo-celowy	471	3 239	BRIBOR 1M+ marża	20.10.2016	hipoteka na nieruchomościach
CIB Kredit ZRt.	Wielo-celowy	20	37	6,5%	03.09.2012	brak zabezpieczeń
Inne	Inwestycyjny	382	173	Różne	Różne	środki transportu , wyposażenie magazynowe
RAZEM		105 020	7 874			

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku

Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2009 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Do spłaty do dnia 31.12.10	Do spłaty po dniu 31.12.10	Oprocentowanie	Termin umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	6 487	-	WIBOR 1W + marża	29.10.2010	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości w Łodzi
	Rewolwingowy	29 200	-	WIBOR 1M + marża	29.10.2010	
	Factoring	6 156	-	WIBOR 1M + marża	29.12.2010	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	23 110	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	24.09.2010	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	19 631	-	WIBOR 1M + marża	01.12.2010	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Gdyni
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	4 374	4 882	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 3) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Millenium Bank S.A.	W rachunku bieżącym	810	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2010	1) hipoteka na nieruchomościach w Kwidzynie
PKO BP	W rachunku bieżącym	360	86	WIBOR 1M + marża	31.03.2010	1) hipoteka na nieruchomościach w Kwidzynie
	Wielo-celowy	102	26	WIBOR 1M + marża	31.03.2010	
Bank Polskiej Spółdzielczości	W rachunku bieżącym	7 855	-	WIBOR 1M + marża	14.01.2011	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) hipoteka na nieruchomościach w Mazańcowicach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia
Všeobecná úverová banka	Wielo-celowy	504	3 538	BRIBOR 1M+ marża	20.10.2016	hipoteka na nieruchomościach
CIB Kredit ZRt.	Wielo-celowy	21	45	6,5%	03.09.2012	brak zabezpieczeń
Inne	Inwestycyjny	516	177	Różne	Różne	środki transportu
RAZEM		99 126	8 754			

Transakcje i rozrachunki Grupy z podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 marca 2010 roku

<i>Podmiot powiązany:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Vessel Sp. z o.o. (powiązanie kapitałowe)	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	16	88	(*) 659	39
Fota Ltd Sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	88	22	85	130
LB Fota (powiązanie osobowe)	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	0	1 952	1	396
		104	2 062	745	565

* w tym 593 tys. złotych z tytułu pożyczki i 48 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

W I kwartale 2010 roku Spółka lub jednostka od niej zależna nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które to transakcje byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe tj. transakcji wskazanych w §87 ust. 7 pkt 8 rozporządzenia (Dz. U.09.33.259).

Stosowane kursy walut do przeliczenia danych

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
EUR	4,8622	4,1082	4,7013
HUF	0,0145	0,0152	0,0152
UAH	0,3630	0,3558	0,4307
CZK	0,1517	0,1554	0,1708

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	01-03/2010	01-03/2009
EUR	3,9869	4,4925
HUF	0,0148	0,0151
UAH	0,3596	0,4198
CZK	0,1542	0,1627

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

- Dla danych wynikających z rachunku zysków i strat – kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Prezesa NBP w okresie sprawozdawczym
- Dla danych wynikających z bilansu – średni kurs obowiązujący na dzień bilansowy ogłoszony przez Prezesa NBP

SKRÓCONE DANE FINANSOWE FOTA S.A.**Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku**

	01.01.2010 -31.03.2010 (niebadane)	01.01.2009 -31.03.2009 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107 769	117 338
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(81 198)	(83 824)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 571	33 514
Koszty sprzedaży	(17 821)	(21 948)
Koszty ogólnego zarządu	(6 329)	(5 947)
Zysk (strata) na sprzedaży	2 421	5 619
Pozostałe przychody operacyjne	528	152
Pozostałe koszty operacyjne	(989)	(850)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 960	4 921
Przychody finansowe	1 924	995
Koszty finansowe	(1 385)	(13 730)
Zysk (strata) brutto	2 499	(7 814)
Podatek dochodowy	(67)	-
Zyski netto	2 432	(7 814)
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	2 432	(7 814)
Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję (zł)	0,26	(0,83)

Sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 marca 2010 roku

AKTYWA	31.03.2010 (niebadane)	31.12.2009 (badane)	31.03.2009 (niebadane)
Aktywa trwałe	89 697	91 011	95 671
Wartości niematerialne	11 222	11 431	10 877
Rzeczowe aktywa trwałe	39 644	40 650	43 352
Inwestycje długoterminowe	29 777	29 777	31 912
Należności długoterminowe	268	358	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 786	8 795	9 530
Aktywa obrotowe	256 901	248 590	260 302
Zapasy	156 052	152 757	160 723
Należności krótkoterminowe	71 799	75 640	85 200
Inwestycje krótkoterminowe	14 983	10 731	8 424
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 067	9 462	5 954
Aktywa razem	346 598	339 601	355 973
PASYWA			
	31.03.2010 (niebadane)	31.12.2009 (badane)	31.03.2009 (niebadane)
Kapitał własny	161 898	159 466	144 653
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	184 700	180 135	211 320
Rezerwy na zobowiązania	2 198	3 134	1 681
Zobowiązania długoterminowe	4 620	5 154	15 000
Zobowiązania krótkoterminowe	176 157	168 778	190 779
Rozliczenia międzyokresowe	1 725	3 069	3 860
Pasywa razem	346 598	339 601	355 973
Wartość księgowa na 1 akcję	17,19	16,94	15,36

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku

**Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 3 miesięcy zakończony
31 marca 2010 roku**

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk/(strata) netto	Kapitał razem
Stan na dzień 1 stycznia 2010	18 832	70 477	63 157	7 000	159 466
Transfer zysków			-	-	-
Zysk (strata) za okres				2 432	2 432
Stan na dzień 31 marca 2010	18 832	70 477	63 157	9 432	161 898
Stan na dzień 1 stycznia 2009	18 832	70 477	101 500	(38 343)	152 466
Pokrycie strat			(38 343)	38 343	-
Zysk (strata) za okres				7 000	7 000
Stan na dzień 31 grudnia 2009	18 832	70 477	63 157	7 000	159 466

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku

	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2010 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2009 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (Strata) netto	2 432	(7 814)
Korekty razem	2 564	32 588
Amortyzacja	1 419	1 434
Odsetki	1 092	1 094
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	6 435
Zmiana stanu rezerw	(926)	-
Zmiana stanu zapasów	(3 295)	16 327
Zmiana stanu należności	3 573	597
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	6 652	4 079
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 951)	2 622
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 996	24 774
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	417	11
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	112	11
Spłata udzielonych pożyczek	305	-
Wydatki	(2 157)	(722)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(317)	(532)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(1 840)	(190)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 740)	(711)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 344	33
Kredyty i pożyczki	3 276	-
Odsetki	68	33
Wydatki	(4 242)	(22 901)
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 000)	(21 707)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(82)	(67)
Odsetki	(1 160)	(1 127)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(898)	(22 868)
Przepływy pieniężne netto, razem	2 358	1 195
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 358	1 195
Środki pieniężne na początek okresu	8 222	6 663
Środki pieniężne na koniec okresu	10 580	7 858

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Zobowiązania krótkoterminowe	176 157	168 778	190 779
Wobec jednostek powiązanych	2 613	2 583	7 327
Wobec pozostałych jednostek	172 976	165 621	182 344
• kredyty i pożyczki (nota strona 32)	89 692	88 958	75 855
• inne zobowiązania finansowe	161	192	19 760
• z tytułu dostaw i usług	74 299	64 486	73 083
• zaliczki na otrzymane dostawy	675	752	1 062
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 268	3 193	3 310
• z tytułu wynagrodzeń	172	143	2 658
• inne	6 709	7 897	6 616
Fundusze specjalne	568	574	1 108

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w kwocie 29 777 tysięcy złotych obejmują udziały w jednostkach podporządkowanych .

Zestawienie jednostek podporządkowanych wraz z informacją o historycznym koszcie nabycia udziałów i rozpoznanych odpisach aktualizujących przedstawia poniższa tabela:

Jednostka	% kapitału	% głosów	data nabycia	cena nabycia	odpis aktualizujący	wartość księgowa
Fota Hungary	100,0	100,0	01.07.2006	5 371	4 638	733
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	-	13 763
Art.-Gum	60,8	60,8	05.10.2007	4 918	-	4 918
Expom	99,5	99,5	02.07.2007	7 525	2 444	5 081
Automotosport	80,0	80,0	28.05.2008	4 251	-	4 251
Razem podmioty zależne				43 393	13 616	29 777
Vessel	39,2	39,2	07.12.2007	502	502	-
Razem podmioty zależne i stowarzyszone				43 895	14 118	29 777

Transakcje i rozrachunki z podmiotami zależnymi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 marca 2010 roku

<i>Podmiot zależny:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów zależnych</i>	<i>Zakupy od podmiotów zależnych</i>	<i>Należności od podmiotów zależnych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów zależnych</i>
Fota Hungary	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	785	1 427	1 069	71
Fota Ukraina	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	1 046	-	9 129	-
Fota Cesko	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	-	-	2 501	-
Autoprime	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	1 148	351	(*) 7 194	93
Automotosport Centrum	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	19	-	19	-
Art Gum Spółka z o.o.	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	-	1 444	55	1 865
Expom Spółka z o.o.	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	-	138	(**) 1 977	19
		2 998	3 360	21 944	2 048

* w tym 2 120 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 29 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

** w tym 1 820 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 32 tys. złotych należnych odsetek

Transakcje i rozrachunki z innymi podmiotami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 marca 2010 roku

<i>Podmiot powiązany:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Vessel Sp. z o.o. (powiązanie kapitałowe)	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	16	88	(*) 659	39
Fota Ltd Sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	88	22	85	130
LB Fota (powiązanie osobowe)	3 miesiące 2010/ 31 marzec 2010	0	1 952	1	396
		104	2 062	745	565

* w tym 593 tys. złotych z tytułu pożyczki i 48 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

W I kwartale 2010 roku Spółka lub jednostka od niej zależna nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które to transakcje byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe tj. transakcji wskazanych w §87 ust. 7 pkt 8 rozporządzenia (Dz. U.09.33.259).

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku

Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 marca 2010 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy	Do spłaty do dnia 31.03.11	Do spłaty po dniu 31.03.11	Oprocentowanie	Termin umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	8 000	6 890	-	WIBOR 1W + marża	29.10.2010	1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Łodzi, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości w Łodzi
	Rewolwingowy	29 200	29 200	-	WIBOR 1M + marża	29.10.2010	
	Factoring	9 000	7 824	-	WIBOR 1M + marża	29.12.2010	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	24 058	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	24.09.2010	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	19 890	-	WIBOR 1M + marża	01.12.2010	1) weksel własny in blanco, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 4) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Gdyni
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	6 255	1 830	4 425	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 3) hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Klaudynie koło Warszawy, w Gdańsku, w Mirkowie koło Wrocławia oraz w Rybniku, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości
RAZEM		97 455	89 692	4 425			

Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2009 roku

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