

**GRUPA KAPITAŁOWA
FOTA S.A.**

Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny
za IV kwartał 2010 roku



1 marca 2011

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
KOMENTARZ ZARZĄDU	5
Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności	5
Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów	5
Testy na trwałą utratę wartości aktywów finansowych	6
Wpływ korekt na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Fota za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku:	7
Wpływ korekt na jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Fota S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku:	8
Grupa Fota	9
Fota S.A.	10
OBJAŚNIENIA	11
Jednostka dominująca	11
Przedmiot działalności	11
Rada Nadzorcza	11
Zarząd	11
Biegły Rewident	11
Jednostki objęte konsolidacją	12
Jednostki stowarzyszone	12
Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej	12
Notowania akcji FOTA S.A.	12
Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień 1 marca 2011 roku	12
Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich w przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 1 marca 2011 roku	13
Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje	13
Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności FOTA S.A. lub jednostek od niej zależnych	13
Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	14
Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Grupy FOTA S.A.	14
Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz realizacji zobowiązań	14
Czynniki wpływające na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach	17
Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników	17
Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota	18
Istotne zmiany w Grupie Kapitałowej	18
Podstawowe dane dotyczące jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ..	19
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	20
Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
Prezentacja Danych	20
Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową FOTA S.A.	20
Profesjonalny osąd	20
Konsolidacja	20
Wartość firmy z konsolidacji	21
Wartości niematerialne	21
Rzeczowe aktywa trwałe	21
Utrata wartości	22
Zapasy	23
Należności z tytułu dostaw i usług	23
Kredyty bankowe	23

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2010 roku

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23
Rezerwy	23
Przychody ze sprzedaży i inne	23
Waluty obce	24
Podatki	24
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	25
SKRÓCONE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A.	26
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	26
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku	27
Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku	28
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	29
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	30
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	31
Informacje dodatkowe	32
Zobowiązania krótkoterminowe	32
Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2010 roku	33
Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2009 roku	34
Transakcje i rozrachunki Grupy z podmiotami powiązanymi za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku	35
Stosowane kursy walut do przeliczenia danych	36
SKRÓCONE DANE FINANSOWE FOTA S.A.	37
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	37
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	38
Sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku	39
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	40
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	41
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku	42
Zobowiązania krótkoterminowe	43
Inwestycje długoterminowe	43
Transakcje i rozrachunki z podmiotami zależnymi za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku	44
Transakcje i rozrachunki z innymi podmiotami powiązanymi za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku	45
Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2010 roku	46
Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2009 roku	47

Załączone skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, zostało zatwierdzone przez Zarząd Fota S.A. w dniu 1 marca 2011 roku.

W imieniu Zarządu

Paweł Gizicki
Prezes Zarządu

Hubert Bujnowski
Członek Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	735 463	709 780	184 147	164 012
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	171 990	183 874	43 063	42 489
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 763)	14 784	(1 693)	3 416
Zysk (strata) brutto	(11 136)	7 413	(2 788)	1 713
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 824)	6 609	(1 709)	1 527
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	(0,72)	0,70	(0,18)	0,16
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 524	48 558	7 392	11 221
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 404)	(3 939)	(1 603)	(910)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 413)	(43 616)	(4 360)	(10 079)
Przepływy pieniężne netto	5 707	1 003	1 429	232
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	401 067	402 175	101 272	97 896
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	257 098	246 944	64 919	60 110
Zobowiązania długoterminowe	8 237	9 340	2 080	2 274
Zobowiązania krótkoterminowe	240 115	229 736	60 631	55 921
Kapitał własny	141 611	151 058	35 758	36 770
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	15,04	16,04	3,80	3,91

Wybrane dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	498 405	491 104	124 792	113 482
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	129 017	132 979	32 304	30 728
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	627	15 927	157	3 680
Zysk (strata) brutto	(16 133)	8 198	(4 039)	1 894
Zysk (strata) netto	(13 230)	7 000	(3 313)	1 618
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	(1,41)	0,74	(0,35)	0,17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 555	44 936	5 397	10 384
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 737)	(5 267)	(2 438)	(1 217)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 115)	(36 974)	(2 032)	(8 544)
Przepływy pieniężne netto	3 703	2 695	927	623
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	347 914	339 601	87 850	82 664
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 678	180 135	50 925	43 848
Zobowiązania długoterminowe	5 099	5 154	1 288	1 255
Zobowiązania krótkoterminowe	189 189	168 778	47 771	41 083
Kapitał własny	146 236	159 466	36 925	38 817
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	15,53	16,94	3,92	4,12

KOMENTARZ ZARZĄDU

W 4 kwartale 2010 roku Grupa Kapitałowa Fota S.A. („Grupa”) zrewidowała stosowane dotychczas polityki rachunkowości. W efekcie przeprowadzonej analizy przyjęto nowe, bardziej rygorystyczne zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych. Zaostrzeniu uległy również kryteria dotyczące testów na trwałą utratę wartości aktywów finansowych. W opinii Zarządu nowe zasady lepiej odzwierciedlają ryzyko utraty wartości aktywów. W konsekwencji przyjętych zmian w politykach rachunkowości niezbędne było wprowadzenie korekt wartości aktywów, które dotyczyły głównie lat ubiegłych. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej korekty wynikające ze zmian w zakresie stosowanych przez Grupę polityk rachunkowości obciążają w pełni wynik 2010 roku.

Poniżej przedstawiono główne zmiany w zakresie stosowanych przez Grupę polityk rachunkowości:

Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności

Zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, odpis aktualizujący wartość należności tworzony był według następujących założeń:

Przeterminowanie należności od daty wymagalności	Odpis
180-365 dni	25%
Ponad 365 dni	50%

Odpisem w wysokości 100% wartości objęte były należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości i likwidacji, należności od klientów w postępowaniu układowym oraz od klientów w postępowaniu ugodowym.

Podstawą tworzenia odpisu była należność niepokryta gwarancją lub innym zabezpieczeniem.

Zgodnie z polityką przyjętą w 4 kwartale 2010 roku odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są według następujących założeń:

Przeterminowanie należności od daty wymagalności	Odpis
180-365 dni	25%
365 – 730 dni	75%
Ponad 730 dni	100%

Nowe zasady tworzenia odpisów na należnościach zostały wdrożone we wszystkie jednostkach Grupy Kapitałowej Fota.

W 2010 roku jednostka dominująca Grupy zakończyła działania mające na celu odzyskanie należności z tytułu nadpłaconego podatku VAT, powstałe przed dniem 31 grudnia 2008 roku. Należności te dotyczyły głównie sprzedaży eksportowej oraz korekt sprzedaży, które zostały niewłaściwie udokumentowane. Kwota odpisu z tego tytułu wyniosła 1.350 tys. złotych.

Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów

Zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, odpis aktualizujący wartość zapasów dotyczył zapasów nierotujących w okresie ostatnich 12 miesięcy i bazował na ich strukturze wiekowej. Dla zapasów nierotujących, starszych niż 12 miesięcy tworzony był odpis według następujących założeń:

Struktura wiekowa towarów nierotujących w okresie 12 miesięcy	Odpis
365-730dni	10%
730-1095 dni	35%
powyżej 1095 dni	75%

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

Zgodnie z polityką przyjętą w 4 kwartale 2010 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzone są z uwzględnieniem następujących kryteriów:

- rotacji (współczynnik odzwierciedlający okres czasu, na który wystarcza aktualny zapas towaru w ramach danego indeksu na bazie sprzedaży w okresie ostatnich 12 miesięcy),
- klasy towaru (współczynnik określający częstotliwość i wartość transakcji na danym indeksie w okresie ostatnich 12 miesięcy),
- grup asortymentowych (grupowanie asortymentu pod względem utraty walorów użytkowych wraz z upływem czasu).

W oparciu o roczną sprzedaż oraz o zapas na danym indeksie wyliczana jest długość okresu w którym możliwe będzie zapewnienie sprzedaży w oparciu o aktualny stan magazynowy. W przypadku gdy okres ten jest dłuższy niż 1 rok, wartość zapasu przypisywana jest do poszczególnych przedziałów czasowych, według których tworzone są następnie odpisy:

Okres	Odpis
do 1 roku	0%
od 1 roku do 3 lat	10%
od 3 lat do 5 lat	40%
od 5 lat do 10 lat	60%
powyżej 10 lat	80%

Następnie wartość odpisu korygowana jest o współczynnik procentowy przypisany do poszczególnych klas towaru. Dodatkowo dla wybranych grup asortymentowych o krótszym, szacunkowym okresie żywotności (np. akumulatory, opony, oleje), wartość odpisu powiększana jest o odpowiedni wskaźnik.

Nowe zasady tworzenia odpisów na zapasy zostały wdrożone we wszystkie jednostkach Grupy Kapitałowej Fota.

Testy na trwałą utratę wartości aktywów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2010 roku jednostka dominująca Grupy przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów finansowych, przyjmując ostrożne scenariusze, dotyczące wartości środków pieniężnych generowanych przez te aktywa w przyszłości. W rezultacie przeprowadzonych testów w bilansie jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2010 roku rozpoznano następujące odpisy:

Spółka zależna	[‘000 PLN]
Autoprima	8 763
Expom	2 305
Fota Czechy	858
Fota Węgry	733
Razem	12 659

W skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku dokonano odpisu wartości firmy Autoprima na kwotę 1 929 tys. złotych.

Wpływ korekt na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Fota za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku:

	2010 <i>przed korektą</i>	<i>Korekta</i>	2010 <i>po korekcie</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	735 463		735 463
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(563 473)		(563 473)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	171 990		171 990
Koszty sprzedaży	(119 052)		(119 052)
Koszty ogólnego zarządu	(34 609)		(34 609)
Zysk / (Strata) na sprzedaży	18 329		18 329
Pozostałe przychody operacyjne	2 456		2 456
Pozostałe koszty operacyjne	(11 399)	(14 220)	(25 619)
Odpis wartości firmy	-	(1 929)	(1 929)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	9 386	(16 149)	(6 763)
Przychody finansowe	5 231		5 231
Koszty finansowe	(9 604)		(9 604)
Zysk / (Strata) brutto	5 013	(16 149)	(11 136)
Podatek dochodowy	(1 274)	3 965	2 691
Zysk / (Strata) netto	3 739	(12 184)	(8 445)
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 477	(11 301)	(6 824)
Akcjonariuszom mniejszościowym	(738)	(883)	(1 621)
Zysk / (Strata) na jedną akcję (zł)	0,48	(1,20)	(0,72)

EBIDTA Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Amortyzacja	9 057	9 057
EBITDA	18 443	2 294

Korekty wprowadzone przez Grupę w 4 kwartale 2010 roku obejmują:

	[‘000 PLN]
Dodatkowy odpis na zapasy	11 323
Dodatkowy odpis na należności	1 547
Należności z tytułu VAT	1 350
Wartość firmy	1 929
RAZEM	16 149

Wpływ korekt na jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Fota S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku:

	2010 <i>przed korektą</i>	<i>korekta</i>	2010 <i>po korekcie</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	498 405		498 405
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(369 388)		(369 388)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	129 017		129 017
Koszty sprzedaży	(82 039)		(82 039)
Koszty ogólnego zarządu	(27 337)		(27 337)
Zysk / (Strata) na sprzedaży	19 641		19 641
Pozostałe przychody operacyjne	499		499
Pozostałe koszty operacyjne	(7 467)	(12 046)	(19 513)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	12 673	(12 046)	627
Przychody finansowe	1 752		1 752
Koszty finansowe	(5 853)	(12 659)	(18 512)
Zysk / (Strata) brutto	8 572	(24 705)	(16 133)
Podatek dochodowy	(1 062)	3 965	2 903
Zysk / (Strata) netto	7 510	(20 740)	(13 230)
 Zysk / (Strata) na jedną akcję (zł)	 0,80	 (2,21)	 (1,41)

EBITDA Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Amortyzacja	5 679	5 679
EBITDA	18 352	3 603

Korekty wprowadzone przez Spółkę w 4 kwartale 2010 roku obejmują:

	[‘000 PLN]
Utrata wartości inwestycji w udziały	12 659
Odpis na należności od podmiotów powiązanych	2 487
Dodatkowy odpis na zapasy	6 725
Dodatkowy odpis na należności	1 484
Należności z tytułu VAT	1 350
RAZEM	24 705

Grupa Fota**Skonsolidowany zysk na sprzedaży za 4 kwartał 2010 roku**

	<u>Q4 2010</u>	<u>Q4 2009</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana %</u>
Przychody netto ze sprzedaży	217 318	180 430	36 888	20,4%
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(166 327)	(133 255)	(33 072)	24,8%
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	50 991	47 175	3 816	8,1%
Marża brutto %	23,5%	26,1%		
Koszty sprzedaży	(32 993)	(28 166)	(4 827)	17,1%
Koszty ogólnego zarządu	(9 153)	(10 357)	1 204	-11,6%
Zysk / (Strata) na sprzedaży	8 845	8 652	193	2,2%
Marża na sprzedaży %	4,1%	4,8%		

W 4 kwartale 2010 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 217,3 mln złotych i były wyższe o blisko 36,9 mln złotych (20,4%) w porównaniu do 4 kwartału 2009 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży w 4 kwartale jest rezultatem podjętych działań wspierających rozwój sprzedaży oraz uwarunkowań rynkowych. Znaczący wpływ na wzrost przychodów miała sprzedaż opon przez Art-Gum, która zanotowała ponad 50% wzrost w porównaniu do 4 kwartału 2009 roku. Przychody jednostki dominującej wzrosły w 4 kwartale 2010 roku o ponad 10%. W okresie 12 miesięcy 2010 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły blisko 735,5 mln złotych i były wyższe o 25,6 mln złotych (3,6%) w porównaniu do 2009 roku.

Skonsolidowana marża brutto za 4 kwartał 2010 roku wyniosła blisko 51,0 mln złotych i była o 3,8 mln złotych (8,1%) wyższa w porównaniu do 4 kwartału 2009 roku. Marża brutto za okres 12 miesięcy 2010 roku wyniosła blisko 172 mln złotych i była o 11,9 mln złotych (6,5%) niższa w porównaniu do 2009 roku. Rentowność brutto sprzedaży spadła z poziomu 25,9% w 2009 roku do poziomu 23,4% w 2010 roku. Spadek rentowności brutto jest m.in. wynikiem aprecjacji PLN, skutkującej obniżką cen sprzedaży towarów. Znaczący wpływ na niższą rentowność brutto w 2010 roku miał również spadek marż generowanych na sprzedaży opon, wynikający z tendencji rynkowych.

Koszty sprzedaży Grupy za 2010 rok były wyższe o 1,2 mln złotych (1,0%) w porównaniu do 2009 roku. Koszty ogólnego zarządu zmalały o 6,0 mln złotych (14,8%). Utrzymujące się na zbliżonym do 2009 roku koszty sprzedaży oraz obniżenie kosztów ogólnego zarządu to głównie efekt przeprowadzonych w Grupie działań restrukturyzacyjnych. W 4 kwartale 2010 roku skonsolidowane koszty sprzedaży wzrosły o 4,8 mln złotych (17,1%). Wzrost kosztów sprzedaży dotyczył działań wspierających rozwój sprzedaży.

Po 12 miesiącach 2010 roku skonsolidowana strata z działalności operacyjnej wyniosła 6,8 mln złotych. Na wynik ten olbrzymi wpływ miały korekty w wysokości 16,1 mln złotych o charakterze jednorazowym, wynikające m.in. ze zmiany stosowanych dotychczas zasad rachunkowości oraz odpisu wartości firmy. Nieskorygowany wynik operacyjny za 2010 to zysk w wysokości 9,4 mln złotych. Jest to wynik o 5,4 mln złotych gorszy aniżeli w analogicznym okresie w 2009 roku, w którym Grupa wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 14,8 mln złotych.

W okresie 12 miesięcy 2010 roku Grupa poprawiła o 3,0 mln złotych wynik na działalności finansowej. Koszty finansowe netto w 2010 roku wyniosły 4,4 mln złotych. W analogicznym okresie 2009 roku Grupa odnotowała stratę z tego tytułu w wysokości 7,4 mln złotych. Koszty odsetek pozostały w 2010 roku na niezmiennym poziomie i wyniosły blisko 6 mln złotych.

Nieskorygowany zysk netto Grupy za 2010 rok, przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 4,5 mln złotych. W wyniku wprowadzonych korekt wynik ten uległ pogorszeniu o 11,3 mln złotych. W 2009 roku Grupa odnotowała zysk netto w wysokości 6,6 mln złotych. Nieskorygowany zysk netto Grupy za 4 kwartał 2010 roku przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 2,5 mln złotych, po korekcie Grupa zaraportowała stratę w wysokości 8,8 mln złotych. W 4 kwartale 2009 roku Grupa odnotowała zysk w wysokości 0,6 mln złotych.

Fota S.A.**Jednostkowy zysk na sprzedaży za 4 kwartał 2010 roku**

	<u>Q4 2010</u>	<u>Q4 2009</u>	<u>Zmiana</u>	<u>Zmiana %</u>
Przychody netto ze sprzedaży	132 461	120 320	12 141	10,1%
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(97 023)	(86 837)	(10 186)	11,7%
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	35 438	33 483	1 955	5,8%
Marża brutto %	26,8%	27,8%		
Koszty sprzedaży	(22 088)	(19 147)	(2 941)	15,4%
Koszty ogólnego zarządu	(7 448)	(6 261)	(1 187)	19,0%
Zysk / (Strata) na sprzedaży	5 902	8 075	(2 173)	-26,9%
Marża na sprzedaży %	4,5%	6,7%		

W 4 kwartale 2010 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 132,5 mln złotych i były wyższe o 12,1 mln złotych (10,1%) w porównaniu do 4 kwartału 2009 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży w 4 kwartale jest rezultatem podjętych działań wspierających rozwój sprzedaży. W okresie 12 miesięcy 2010 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 498,4 mln złotych i były wyższe o 7,3 mln złotych (1,5%) w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Dzięki wzrostom przychodów w 3 i 4 kwartale Spółka zdołała odrobić spadki sprzedaży zanotowane w pierwszym półroczu 2010 roku, które były konsekwencją działań naprawczych z 2009 roku, a także mniejszego popytu na towary oferowane przez Spółkę w pierwszych miesiącach 2010 roku.

Marża brutto za 4 kwartał 2010 roku wyniosła 35,4 mln złotych i była o blisko 2 mln złotych (5,8%) wyższa w porównaniu do 4 kwartału 2009 roku. Marża brutto za 2010 rok wyniosła 129,0 mln złotych i była niższa o blisko 4,0 mln złotych (3,0%) w porównaniu do 2009 roku. Rentowność brutto sprzedaży spadła z poziomu 27,1% w 2009 roku do poziomu 25,9% w 2010 roku. Spadek rentowności brutto jest m.in. wynikiem aprecjacji PLN, skutkującej obniżką cen sprzedaży towarów.

Łączne koszty sprzedaży oraz ogólnego zarządu w 2010 roku były niższe o 0,5 mln złotych (0,4%) w porównaniu do 2009 roku. W wyniku działań wspierających sprzedaż w 4 kwartale 2010 roku koszty operacyjne wzrosły o 4,1 mln złotych (16,2%), w porównaniu do 4 kwartału 2009 roku.

Po 12 miesiącach 2010 roku zysk Spółki z działalności operacyjnej wyniósł 0,6 mln złotych. Wynik ten uwzględnia korekty o charakterze jednorazowym na łączną kwotę 12,0 mln złotych, wynikające m.in. ze zmiany stosowanych dotychczas zasad rachunkowości. Nieskorygowany zysk operacyjny to 12,7 mln złotych. Jest to wynik o 3,2 mln złotych niższy aniżeli w analogicznym okresie w 2009 roku, w którym Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 15,9 mln złotych.

Koszty finansowe netto w 2010 roku wyniosły 16,8 mln złotych i były o 9,0 mln złotych wyższe w porównaniu do 2009 roku. Na pogorszenie wyniku z działalności finansowej wpłynęły głównie odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w kwocie 12,7 tys. złotych. Koszty netto odsetek wyniosły w 2010 roku 4,4 mln złotych i były niższe o 0,4 mln złotych w porównaniu do 2009 roku.

Strata netto za 2010 rok wyniosła 13,2 mln złotych. Wynik ten uwzględnia jednorazowe korekty o wartości 20,7 mln złotych. Zysk netto przed korektą to 7,5 mln złotych. W analogicznym okresie 2009 roku Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 7,0 mln złotych. Zysk netto przed korektą za 4 kwartał 2010 roku wyniósł 3,2 mln złotych (po korekcie strata 17,5 mln złotych) i był wyższy o 1,7 mln złotych w porównaniu do 4 kwartału 2009 roku.

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 grudnia 2010 roku w skład Rady Nadzorczej Fota S.A. wchodził:

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

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Zarządu Fota S.A. wchodził:

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

W dniu 16 grudnia 2010 Wojciech Pratkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 16 grudnia 2010 Rada Nadzorcza Spółki powołała Pawła Gizickiego na stanowisko Prezesa Zarządu.

W dniu 16 grudnia Rada Nadzorcza Spółki powołała Karola Dudiję na Członka Zarządu począwszy od dnia 3 stycznia 2011 roku.

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 IV 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%
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	75,6%
Autoprime Czechy	Praga, Czechy	handel częściami zamiennymi	80,0%
Autoprime Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami zamiennymi	70,0%
Expom Kwidzyn	Nowy Dwór, Polska	produkcja części zamiennych	99,5%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami zamiennymi	100,0%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami zamiennymi	100,0%

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 1 marca 2011 roku

Akcjonariusz	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%
OFE ING Nationale Nederlanden Polska	D	583 108	1 166 216	6,19%	583 108	5,28%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	D	553 850	1 107 700	5,88%	553 850	5,02%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	D	1 779 042	3 558 084	18,90%	1 779 042	16,11%
		9 416 000	18 832 000	100,00%	11 041 000	100,00%

W dniu 8 października 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał informację dotyczącą zbycia przez Kerten Investments w dniu 4 października 2010 roku części posiadanych akcji. W efekcie transakcji udział Kerten Investments w kapitale zakładowym Spółki zmniejszył się z 13,3% do 9,0%, natomiast udział w liczbie głosów zmniejszył się z 11,3% do 7,7% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą Kerten Investments posiadał 1 249 979 akcji Spółki, co stanowiło 13,3 % udział w kapitale zakładowym oraz 1 249 979 głosów z ww. akcji, co stanowiło 11,3 % udziału w ogólnej liczbie głosów. Na dzień 4 października 2010 roku (dzień rozliczenia transakcji), Kerten Investments posiadał 849.979 akcji, co stanowiło 9,03 % udziału w kapitale zakładowym oraz 849.979 głosów z ww. akcji, co stanowiło 7,7 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki”.

Następnie w dniu 23 listopada 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał kolejną informację dotyczącą zbycia przez Kerten Investments w dniu 18 listopada 2010 roku części posiadanych akcji. W efekcie transakcji udział Kerten Investments w kapitale zakładowym Spółki zmniejszył się z 9,0% do 4,76% (448 489 akcji), natomiast udział w liczbie głosów zmniejszył się z 7,7% do 4,06% (448 489 głosów) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 24 listopada 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał informację dotyczącą nabycia przez Pionieer Pekao Investment Managment S.A. akcji Spółki do łącznego zaangażowania na poziomie 5,02% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Stan posiadania przed zmianą udziałów: liczba posiadanych akcji – 551.950; udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki – 5,86%; liczba głosów z posiadanych akcji – 551.950; udział procentowy w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu – 4,99%. Stan posiadania po zmianie udziałów: liczba posiadanych akcji – 553.850; udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki – 5,88%; liczba głosów z posiadanych akcji – 553.850; udział procentowy w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu – 5,02%.

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich w przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 1 marca 2011 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 od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w podanym powyżej stanie posiadania.

Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje

W okresie sprawozdawczym wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez Emitenta lub jednostki od niego zależne, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie stanowiła równowartości co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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 włącznie. Należności dochodzone na drodze sądowej objęte są odpisem aktualizującym.

Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym Emitent lub jednostka od niego zależna nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które to transakcje byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

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

- Zmiana polityki rachunkowości (patrz: Komentarz Zarządu)
- Wzrost wolumenu i spadek rentowności sprzedaży opon
- Realizacja działań wspierających wzrost sprzedaży
- Aprecjacja złotego w stosunku do walut stosowanych w rozliczeniach z dostawcami towarów, wpływająca negatywnie na wartość sprzedaży wyrażoną w PLN oraz rentowność brutto sprzedaży

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 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
2. Rozszerzenie oferty Spółki o części do samochodów osobowych starszych niż 10 lat
3. Właściwe pozycjonowanie i rozwój marki własnej KAGER
4. Rozwój nowych kanałów dystrybucji, w tym sprzedaż bezpośrednia z magazynu centralnego do dużych klientów sieciowych oraz sklep internetowy
5. Wyodrębnienie segmentu części do samochodów dostawczych
6. Dalsza modernizacja procesów biznesowych, w tym: rozwój sił sprzedaży, zwiększanie efektywności zarządzania stanami magazynowymi, optymalizacja portfela dostawców, itd.

Istotne działania wynikające z przyjętej strategii zrealizowane do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Przedstawiciele handlowi

W 2010 roku uruchomiony został projekt wzmocnienia terenowych sił sprzedaży. W ramach projektu zatrudniono 47 przedstawicieli handlowych, z czego 42 zostało zatrudnionych w II półroczu 2010. W wyniku realizacji projektu, Spółka osiągnęła w 2010 roku wzrost przychodów o 8,9 mln złotych i wzrost marży o 1,9 mln złotych, czemu towarzyszył wzrost kosztów o 1,3 mln PLN.

Leader Service

Celem projektu jest zbudowanie profesjonalnej sieci zrzeszającej niezależne warsztaty. W tym celu stworzony został program lojalnościowy dedykowany do silnej i lojalnej grupy klientów Spółki (warsztatów zrzeszonych w sieci LS). Działania Spółki koncentrują się również na bezpośrednim dotarciu do użytkowników pojazdów (klientów warsztatów) poprzez promocję sieci LS/LST.

Zarządzania asortymentem

W 2010 roku został opracowany i uruchomiony projekt, którego celem jest zdefiniowanie wąskiej grupy najszybciej rotujących indeksów, reprezentujących większość (ponad 80%) realizowanych obrotów i marży. Celem projektu jest zapewnienie stałej dostępności w podstawowej ofercie, która nie jest zamkniętą listą i jest stale modyfikowana i uzupełniana o nowe istotne indeksy.

W 2010 roku Spółka rozszerzała ofertę o części do samochodów starszych niż 10 lat. W rezultacie podjętych działań udział części do samochodów starszych, pochodzących głównie z Dalekiego Wschodu w łącznej marży brutto za 2010 rok wyniósł około 3%.

Kolejnym projektem realizowanym w obszarze zarządzania asortymentem jest oferta dedykowana. Jest to kompletne zestawienie najważniejszych indeksów dla danego modelu auta. Oferta dedykowana dotyczy najpopularniejszych modeli samochodów na polskim rynku.

Zapas graniczny w magazynach oddziałowych

W 2010 roku została opracowana i aktualnie jest wdrażana procedura zarządzania poziomem zapasu w oddziałach w ścisłej relacji do wielkości sprzedaży. Celem jest optymalizowanie zapasu, zablokowanie niekontrolowanego wzrostu zapasów, realne zabezpieczanie zapasu dla wzrastającej sprzedaży, stałe monitorowanie zmian umożliwiające przeciwdziałanie niewłaściwym zjawiskom.

Finansowanie działalności

1. W dniu 6 kwietnia 2010 roku jednostka dominująca zawarła z Kredyt Bank S.A. umowę 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 dnia 31 października 2011 roku.
2. W dniu 2 sierpnia 2010 Fota S.A. zawarła umowę kredytową z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami Umowy Bank udzielił Spółce kredytu w formie odnawialnej wielowalutowej linii kredytowej (PLN, EUR, USD) do łącznej kwoty 10 000 tysięcy PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Ostateczny termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 31 lipca 2011 roku. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalone jako suma stawki bazowej dla danej waluty wykorzystania, ustalonej w oparciu o jej notowanie bieżące oraz marży Banku. Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowi: (i) przelew wierzytelności w wysokości stanowiącej min. 100 % wykorzystania limitu kredytowego, (ii) zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości wynoszącej min. 12 000 tysięcy PLN, ustalonej według wartości zakupu netto wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, (iii) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki prowadzonymi w Banku, (iv) oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Ustawy Prawo Bankowe z dn. 29.08.1997r.
3. W dniu 9 sierpnia 2010 roku ART -GUM Sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach zawarł dwie umowy kredytowe z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Zgodnie z postanowieniami umowy nr 2010/280/DDF Bank udzielił jednostce 5 000 tysięcy PLN odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym. Kredyt przeznaczony jest na całkowitą spłatę kredytów udzielonych jednostce przez Bank Polskiej Spółdzielczości oraz finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 31 lipca 2011 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki podstawowej WIBOR 1M, powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi: (i) hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 6 000 tys. PLN, ustanowiona na nieruchomościach, (ii) zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości wynoszącej min. 6 000 tys. PLN, ustalonej według wartości zakupu netto wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, (iii) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi jednostki prowadzonymi w Banku, (iv) oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Ustawy Prawo Bankowe z dn. 29.08.1997r.

Zgodnie z postanowieniami umowy nr 2010/282/DDF Bank udzielił jednostce 15 000 tys. PLN odnawialnego kredytu obrotowego ewidencjonowanego w rachunku bieżącym. Kredyt przeznaczony jest na całkowitą spłatę kredytów udzielonych jednostce przez Bank Polskiej Spółdzielczości, finansowanie sezonowego wzrostu zapasów magazynowych, finansowanie sprzedaży sezonowej. Termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 31 lipca 2011 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki podstawowej WIBOR 1M, powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi: (i) hipoteka łączna kaucyjna do wysokości 18 000 tys. PLN, ustanowiona na nieruchomościach, (ii) przewłaszczenie zapasów sfinansowanych kredytem wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej (iii) cesja wierzytelności z tytułu sprzedaży finansowanych przez Bank zapasów magazynowych, (iv) cesja polisy ubezpieczeniowej należności, (v) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Kredytodawcy, (vi) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

4. W dniu 16 września 2010 roku Fota S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneks nr 4 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 września 2007 roku. Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank stawia do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 25 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty do dnia 23 września 2011 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Pozostałe istotne warunki umowy nie zostały zmienione.
5. W dniu 27 października 2010 roku Fota S.A. zawarła Aneks do Umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/10944/02 z dnia 7 sierpnia 2002 roku z Raiffeisen Bank Polska S.A. Oddział Gdańsk (Bank). Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank stawia do dyspozycji Kredytobiorcy limit wierzytelności do wysokości 65 900 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku, w tym: a) kredyt w rachunku bieżącym w kwocie do 8 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 31 października 2011 roku, b) kredyt rewolwingowy w kwocie do 35 700 tys. PLN lub równowartości tej kwoty w innych walutach (EUR, USD), z ostatecznym terminem spłaty w dniu 31 października 2011 roku, c) obsługa factoringu do kwoty 12 100 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 28 lutego 2012 roku, d) gwarancje bankowe w kwocie do 3 000 tys. PLN z ostatecznym terminem ważności w dniu 31 stycznia 2012 roku, e) akredytywy „bez pokrycia z góry” w walutach PLN i/lub USD i/lub EUR do kwoty 5 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku, f) limit na walutowe transakcje terminowe, transakcje zamiany oraz transakcje opcji walutowych w kwocie do 2 100 tys. PLN lub jej równowartości w innych walutach z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku.

Oprocentowanie kredytu wynosi: stawka referencyjna (WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w PLN, EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w EUR, LIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w USD) powiększona o marżę Banku.

Spółka dokonała aktualizacji zabezpieczeń w związku z Aneksem. Zabezpieczenia ustanowione przez Kredytobiorcę na rzecz Banku nie uległy zmianie w stosunku do dotychczasowych zabezpieczeń, o których Kredytobiorca poinformował w raporcie bieżącym nr 26/2009 z 29 października 2009 roku za wyjątkiem: a) ustanowienia zastawu rejestrowego na zapasach (towary handlowe) znajdujących się w Centrum Logistycznym w Łodzi przy ul. Morgowej, o wartości nie mniejszej niż 70 000 tys. PLN, b) cesji wierzytelności wynikających z umowy factoringowej do kwoty 3 100 tys. PLN.

Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

6. W dniu 29 listopada 2010 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Aneks przedłuża okres obowiązywania Umowy do dnia 20 grudnia 2010 r. Pozostałe istotne warunki Umowy, w tym wysokość środków oddanych do dyspozycji Kredytobiorcy i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Aneks miał charakter technicznego przedłużenia Umowy na dotychczas obowiązujących warunkach, a strony w terminie do 20 grudnia 2010 r. zamierzały zakończyć negocjacje w zakresie nowych. W dniu 20 grudnia podpisano kolejny aneks mający na przedłużenie okresu obowiązywania umowy do dnia 15 lutego 2011. Aneks ten miał również charakter techniczny.

7. W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przedłużający okres obowiązywania do dnia 1 grudnia 2011 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy, w tym wysokość środków oddanych do dyspozycji Kredytobiorcy, oprocentowanie i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy.
8. W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks z Kredyt Bank S.A. do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 r. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Bank udzielił Kredytobiorcy linii na otwieranie akredytyw własnych do dnia 15 grudnia 2011 r. i okresem obowiązywania linii do dnia 31 lipca 2012 r. Pozostałe istotne warunki umowy, w tym wysokość oprocentowania i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem Umowy jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu.

Aktywa Grupy obejmują 4,7 mln złotych z tytułu wartości firmy. Wartość firmy przypadająca na poszczególne jednostki przedstawia się następująco;

Jednostka	Wartość Firmy
Automotosport	3 108
Art-Gum	1 580

W IV kwartale 2010 roku Grupa dokonała odpisu wartości firmy dot. Autoprime na kwotę 1 929 tys. złotych.

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 ich obsługi przez nowy system informatyczny. Wdrożenie zintegrowanego systemu na oddziałach ma się zakończyć w marcu 2011 roku.
- Dalsza restrukturyzacja jednostek wchodzących w skład Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem spółek Autoprime oraz Expom

Do końca I kwartału 2011 roku planowane jest uruchomienie nowego systemu informatycznego we wszystkich oddziałach Spółki. Uruchomienie nowego systemu w oddziale może wiązać się z przejściowym zmniejszeniem przychodów ze sprzedaży. Jednocześnie mechanizmy zarządzania rabatami funkcjonujące w systemie mogą być wykorzystywane w celu podnoszenia przeciętnej rentowności brutto sprzedaży.

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników

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

Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota

Poniższa tabela przedstawia sieć dystrybucji na dzień 31 grudnia 2010.

Jednostka	Liczba oddziałów
Fota S.A.	93
Art-Gum	21
Autoprima Czechy	18
Autoprima Słowacja	8
Automotosport	4
Fota Ukraina	3
Fota Hungary	1
Expom Kwidzyn	1
	149

Grupa korzysta z Centrum logistyczno – magazynowego zlokalizowanego w Łodzi.

Grupa analizuje ofertę 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), Autoprima (Czechy, Słowacja), AMS (Słowacja), Fota Czechy, Fota Ukraina, Fota Węgry.

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.

Istotne zmiany w Grupie Kapitałowej

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 przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w statucie ART-GUM sp. z o.o. 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%.

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 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 75,6% jednostka zależna	Handel oponami do pojazdów mechanicznych	Pełna
VESSEL 39,2% jednostka stowarzyszona	Usługi związane z obsługą floty samochodowej.	praw własności

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 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 grudnia 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 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:

- 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.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W 2010 roku zmianie uległy zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów. Szczegółowy opis zmian został zawarty w komentarzu Zarządu (str. 5 niniejszego raportu).

W 2010 roku zmianie uległy również zasady prezentacji przychodów z tytułu bonusów marketingowych oraz kosztów rezerwy na niewykorzystane urlopy.

W sprawozdaniach finansowych Spółki za okresy zakończone przed 1 stycznia 2010 roku przychody z tytułu bonusów marketingowych ujmowane były w pozostałych przychodach operacyjnych. Aktualnie wykazywane są jako przychody ze sprzedaży usług. Zdaniem Zarządu Spółki taka prezentacja lepiej odzwierciedla charakter przychodów, które związane są z usługami promocyjnymi świadczonymi na rzecz dostawców.

W 2010 roku zmianie uległ również sposób prezentacji rezerwy na niewykorzystane urlopy. W latach poprzednich zobowiązanie z tego tytułu ujmowane było w długoterminowych rezerwach, z kolei koszty zawiązania rezerwy w pozostałych kosztach operacyjnych. Aktualnie zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów ujmowane jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych a koszty zawiązania rezerwy obciążają koszty sprzedaży, koszty zarządu oraz koszty sprzedanych produktów i usług zależnie od miejsca postawiania.

Powyższe korekty miały następujący wpływ na prezentację w sprawozdaniach finansowych Grupy oraz Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Fota z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009

	1 stycznia 2009 31 grudnia 2009 (audytowane)	korekta bonusów	korekta rezerwy	1 stycznia 2009 31 grudnia 2009 (zmienione)
Przychody ze sprzedaży	704 178	5 602		709 780
Koszt sprzedanych produktów, towarów i usług	(525 906)			(525 906)
Zysk brutto ze sprzedaży	178 272	5 602		183 874
Koszty sprzedaży	(118 072)		211	(117 861)
Koszty ogólnego zarządu	(40 773)		128	(40 645)
Zysk brutto na sprzedaży	19 427	5 602	339	25 368
Pozostałe przychody operacyjne	7 432	(5 602)	(339)	1 491
Pozostałe koszty operacyjne	(12 075)			(12 075)
Zysk z działalności operacyjnej	14 784	-	-	14 784

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Fota S.A. za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009

	1 stycznia 2009 31 grudnia 2009 (audytowane)	korekta bonusów	Korekta Rezerwy	1 stycznia 2009 31 grudnia 2009 (zmienione)
Przychody ze sprzedaży	487 674	3 430		491 104
Koszt sprzedanych produktów, towarów i usług	(358 125)			(358 125)
Zysk brutto ze sprzedaży	129 549	3 430		132 979
Koszty sprzedaży	(84 402)		211	(84 191)
Koszty ogólnego zarządu	(25 807)		128	(25 679)
Zysk brutto na sprzedaży	19 340	3 430	339	23 109
Pozostałe przychody operacyjne	4 743	(3 430)	(339)	974
Pozostałe koszty operacyjne	(8 156)			(8 156)
Zysk z działalności operacyjnej	15 927	-	-	15 927

SKRÓCONE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A.

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

	01.10.2010 -31.12.2010 (niebadane)	01.10.2009 -31.12.2010 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	217 318	180 430
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(166 327)	(133 255)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	50 991	47 175
Koszty sprzedaży	(32 993)	(28 166)
Koszty ogólnego zarządu	(9 153)	(10 357)
Zysk / (Strata) na sprzedaży	8 845	8 622
Pozostałe przychody operacyjne	983	-
Pozostałe koszty operacyjne	(18 860)	(7 365)
Odpis wartości firmy	(1 929)	-
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	(10 961)	1 287
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	(1 818)	(1 175)
Zysk / (Strata) brutto	(12 779)	112
Podatek dochodowy	3 483	250
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk / (Strata) netto	(9 296)	362
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(8 838)	633
Akcjonariuszom mniejszościowym	(458)	(271)
Inne dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia	(25)	891
Inne dochody razem	(25)	891
Całkowite dochody	(9 321)	1 253
Całkowite dochody przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(8 840)	1 252
Akcjonariuszom mniejszościowym	(481)	1
Zysk / (Strata) na jedną akcję (zł)	(0,94)	0,07

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2011 roku**

	01.01.2010 -31.12.2010 (niebadane)	01.01.2009 -31.12.2009 (zmienione)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	735 463	709 780
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(563 473)	(525 906)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	171 990	183 874
Koszty sprzedaży	(119 052)	(117 861)
Koszty ogólnego zarządu	(34 609)	(40 645)
Zysk / (Strata) na sprzedaży	18 329	25 368
Pozostałe przychody operacyjne	2 456	1 491
Pozostałe koszty operacyjne	(25 619)	(12 075)
Odpis wartości firmy	(1 929)	-
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	(6 763)	14 784
Przychody finansowe	5 231	1 337
Koszty finansowe	(9 604)	(8 708)
Zysk / (Strata) brutto	(11 136)	7 413
Podatek dochodowy	2 691	(1 061)
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk / (Strata) netto	(8 445)	6 352
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 824)	6 609
Akcjonariuszom mniejszościowym	(1 621)	(257)
Inne dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia	(2 317)	1 856
Inne dochody razem	(2 317)	1 856
Całkowite dochody	(10 762)	8 208
Całkowite dochody przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 597)	8 069
Akcjonariuszom mniejszościowym	(1 165)	139
Zysk / (Strata) na jedną akcję (zł)	(0,72)	0,70

Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku

AKTYWA	31.12.2010 (niebadane)	30.09.2010 (niebadane)	31.12.2009 (badane)
Aktywa trwałe	86 498	82 780	86 198
Wartości niematerialne	13 021	11 823	12 006
Wartość firmy z konsolidacji	4 688	6 617	6 617
Rzeczowe aktywa trwałe	53 649	54 335	57 181
Należności długoterminowe	-	297	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 140	9 708	10 394
Aktywa obrotowe	314 569	370 580	315 977
Zapasy	218 014	249 772	214 291
Należności krótkoterminowe	74 392	95 998	78 521
Inwestycje krótkoterminowe	19 066	18 150	13 436
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 097	6 660	9 729
Aktywa razem	401 067	453 360	402 175
PASYWA	31.12.2010 (niebadane)	30.09.2010 (niebadane)	31.12.2009 (badane)
Kapitał własny	141 611	150 451	151 058
Kapitały mniejszości	2 358	2 839	4 173
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	257 098	300 070	246 944
Rezerwy na zobowiązania	2 634	3 321	3 284
Zobowiązania długoterminowe	8 237	8 294	9 340
Zobowiązania krótkoterminowe	240 115	285 509	229 736
Rozliczenia międzyokresowe	6 112	2 946	4 584
Pasywa razem	401 067	453 360	402 175
Wartość księgowa na 1 akcję	15,04	15,98	16,04

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2010 roku

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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				(2 773)		(2 773)	456	(2 317)
Transfer zysków			7 657		(7 657)			
Zagęszczenie udziałów w Art-Gum (*)					150	150	(650)	(500)
Zysk/ (Strata) za okres					(6 824)	(6 824)	(1 621)	(8 445)
Stan na dzień 31 grudnia 2010	18 832	70 477	70 662	(378)	(17 982)	141 611	2 358	143 969
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 jednostki 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 grudnia 2010 roku**

	01.10.2010 -31.12.2010 (niebadane)	01.10.2009 -31.12.2009 (niebadane)
Zysk / (strata) netto (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	(8 838)	633
Korekty razem	32 519	6 553
Zysk / (strata) przypadająca akcjonariuszom mniejszościowym	(458)	(271)
Amortyzacja	2 253	2 320
Odsetki (netto)	1 398	1 921
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 929	304
Zmiana stanu rezerw	(6 120)	(1 502)
Zmiana stanu zapasów	31 758	28 003
Zmiana stanu należności	21 606	17 112
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(26 761)	(44 845)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 729	4 066
Inne korekty	185	(555)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 681	7 186
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	955	485
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	933	456
Spląty pożyczki	22	29
Inne	-	-
Wydatki	(3 714)	(1 452)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 698)	(1 452)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(16)	-
Inne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 759)	(967)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	32	9 633
Kredyty i pożyczki	-	9 509
Odsetki	32	124
Wydatki	(20 120)	(14 984)
Spląty kredytów i pożyczek	(18 494)	(12 484)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(196)	(455)
Odsetki	(1 430)	(2 045)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 088)	(5 351)
Przepływy pieniężne netto, razem	834	868
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	834	868
Środki pieniężne na początek okresu	17 477	11 736
Środki pieniężne na koniec okresu	18 311	12 604

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2010 roku**

	01.01.2010 -31.12.2010 (niebadane)	01.01.2009 -31.12.2009 (badane)
Zysk / (strata) netto (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	(6 824)	6 609
Korekty razem	36 348	41 949
Zysk / (strata) przypadająca akcjonariuszom mniejszościowym	(1 621)	(257)
Amortyzacja	9 057	9 365
Odsetki (netto)	5 633	5 744
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 929	(319)
Zmiana stanu rezerw	(6 554)	878
Zmiana stanu zapasów	(3 723)	23 050
Zmiana stanu należności	4 128	16 069
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	21 057	(11 675)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 319	(1 754)
Inne korekty	(2 877)	848
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 524	48 558
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 850	1 542
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 638	1 542
Spląty pożyczki	212	-
Inne	-	-
Wydatki	(8 254)	(5 481)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(8 178)	(5 103)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(76)	(378)
Inne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 404)	(3 939)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	11 614	24 793
Kredyty i pożyczki	11 345	24 522
Odsetki	269	271
Wydatki	(29 027)	(68 409)
Spląty kredytów i pożyczek	(22 147)	(61 519)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(978)	(875)
Odsetki	(5 902)	(6 015)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 413)	(43 616)
Przepływy pieniężne netto, razem	5 707	1 003
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 707	1 003
Środki pieniężne na początek okresu	12 604	11 601
Środki pieniężne na koniec okresu	18 311	12 604

Informacje dodatkowe

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 równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych.

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
	240 115	285 509	229 736
Wobec jednostek powiązanych	58	218	66
Wobec pozostałych jednostek	239 607	284 574	228 853
• kredyty i pożyczki	90 957	108 687	99 126
• inne zobowiązania finansowe	1 532	1 168	772
• z tytułu dostaw i usług	128 083	162 578	110 217
• zaliczki otrzymane na dostawy	596	663	843
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	9 761	3 572	8 310
• z tytułu wynagrodzeń	1 003	1 238	1 285
• inne	7 675	6 668	8 300
Fundusze specjalne	450	717	817

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2010 roku

Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2010 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Do spłaty do dnia 31.12.11	Do spłaty po dniu 31.12.11	Oprocentowanie	Termin Umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	5 033	-	WIBOR 1W + marża	31.10.2011	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	31.10.2011	
	Factoring	5 804	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2012	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	21 354	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	23.09.2011	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	14 845	-	WIBOR O/N + marża (PLN)	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
	Akredytywa	1 691	-	LIBOR O/N + marża (USD)	30.07.2012	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	W rachunku bieżącym	8 059	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR, USD)	31.07.2011	1) przelew wierzytelności w wysokości stanowiącej min. 100 % wykorzystania limitu kredytowego, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) pełnomocnictwo do rachunku bankowego
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	1 830	3 052	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
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	W rachunku bieżącym Rewolwingowy	2 199 -	-	WIBOR 1M + marża	31.07.2011	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) hipoteka na nieruchomościach w Mazańcowicach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia
Všeobecná úverová banka, a.s	Wielo-celowy	733	3 050	BRIBOR 1M+ marża	20.10.2016	hipoteka na nieruchomościach
CIB Kredit ZRt.	Wielo-celowy	36	15	6,5%	20.11.2012	brak zabezpieczeń
Inne	Inwestycyjny	173	4	Różne	Różne	środki transportu
RAZEM		90 957	6 121			

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za IV 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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 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)	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	130	218	(*) 639	-
Fota Ltd Sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	307	559	-	35
LB Fota (powiązanie osobowe)	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	3	5 530	279	23
		440	6 307	918	58

* w tym 536 tys. złotych z tytułu pożyczki i 60 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

Z tytułu umowy najmu, zawartej w dniu 31 marca 2009 r. w Gdyni pomiędzy Fota S.A. z siedzibą w Gdyni a Lucyną Fota prowadzącą działalność gospodarczą pod nazwą L.B. Fota z siedzibą w Borowie, której przedmiotem jest najem nieruchomości wraz z częścią budynku o powierzchni użytkowej 20 206,57 m² zlokalizowanej na ul. Morgowej 1a w Łodzi, Spółka miesięcznie ponosi koszt czynszu w wysokości 279 482,58 zł netto (od dnia 1 stycznia 2010 r.: 289 264,47 zł netto, zgodnie z waloryzacją wg wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych publikowanym przez Prezesa GUS) oraz zobowiązana jest do uiszczania, zgodnie z otrzymywanymi fakturami od dostawców mediów, opłat za energię elektryczną, energię ciepłą, wodę (ciepłą i zimną), wywóz nieczystości, usługi telekomunikacyjne. Spółka podejmuje decyzje odnośnie sposobów i kosztów ochrony mienia na terenie przedmiotu najmu oraz zobowiązuje się do ubezpieczenia go w pozostałym zakresie. Ponadto Fota S.A. uiszcza wszelkie opłaty publicznoprawnych bezpośrednio związanych z przedmiotem najmu, w szczególności podatek od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego. Na rachunek L.B. Fota została także wpłacona kaucja tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń L.B. Fota wobec Spółki. Umowa została zawarta na czas oznaczony do 31.12.2017 r.

W dniu 10 czerwca 2009 roku Fota S.A. zawarła umowę pożyczki z jednostką powiązaną Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 688,1 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8% p.a. Spłata pożyczki nastąpi do 31 grudnia 2011 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji nowych projektów biznesowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki oraz naliczonych odsetek wynosiło 596 tys. złotych.

W okresie 12 miesięcy 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:

	31/12/2010	30/09/2010	31/12/2009
EUR	3,9603	3,9870	4,1082
HUF	0,0142	0,0144	0,0152
UAH	0,3722	0,3689	0,3558
CZK	0,1580	0,1621	0,1554

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

	01-12/2010	01-12/2009
EUR	3,9939	4,3276
HUF	0,0145	0,0154
UAH	0,3797	0,3863
CZK	0,1580	0,1636

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 grudnia 2010 roku*

	01.10.2010 -31.12.2010 (niebadane)	01.10.2009 -31.12.2009 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	132 461	120 320
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(97 023)	(86 837)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	35 438	33 483
Koszty sprzedaży	(22 088)	(19 147)
Koszty ogólnego zarządu	(7 448)	(6 261)
Zysk (strata) na sprzedaży	5 902	8 075
Pozostałe przychody operacyjne	103	-
Pozostałe koszty operacyjne	(13 787)	(3 840)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 782)	4 235
Przychody finansowe	154	78
Koszty finansowe	(13 922)	(2 310)
Zysk (strata) brutto	(21 550)	2 003
Podatek dochodowy	4 055	(446)
Zyski netto	(17 495)	1 557
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	(17 495)	1 557
Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję (zł)	(1,86)	0,17

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku

	01.01.2010 -31.12.2010 (niebadane)	01.01.2009 -31.12.2009 (zmienione)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	498 405	491 104
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(369 388)	(358 125)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	129 017	132 979
Koszty sprzedaży	(82 039)	(84 191)
Koszty ogólnego zarządu	(27 337)	(25 679)
Zysk (strata) na sprzedaży	19 641	23 109
Pozostałe przychody operacyjne	499	974
Pozostałe koszty operacyjne	(19 513)	(8 156)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	627	15 927
Przychody finansowe	1 752	589
Koszty finansowe	(18 512)	(8 318)
Zysk (strata) brutto	(16 133)	8 198
Podatek dochodowy	2 903	(1 198)
Zyski netto	(13 230)	7 000
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	(13 230)	7 000
Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję (zł)	(1,41)	0,74

Sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku

AKTYWA	31.12.2010 (niebadane)	30.09.2010 (niebadane)	31.12.2009 (badane)
Aktywa trwałe	82 843	88 321	91 011
Wartości niematerialne	12 303	11 117	11 431
Rzeczowe aktywa trwałe	39 772	39 584	40 650
Inwestycje długoterminowe	17 117	29 777	29 777
Należności długoterminowe	-	88	358
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 651	7 755	8 795
Aktywa obrotowe	265 071	267 796	248 590
Zapasy	178 988	171 978	152 757
Należności krótkoterminowe	64 316	70 640	75 640
Inwestycje krótkoterminowe	18 858	18 970	10 731
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 909	6 208	9 462
Aktywa razem	347 914	356 117	339 601
PASYWA	31.12.2010 (niebadane)	30.09.2010 (niebadane)	31.12.2009 (badane)
Kapitał własny	146 236	163 731	159 466
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 678	192 386	180 135
Rezerwy na zobowiązania	2 040	2 225	2 139
Zobowiązania długoterminowe	5 099	4 825	5 154
Zobowiązania krótkoterminowe	189 189	182 631	168 778
Rozliczenia międzyokresowe	5 350	2 705	4 064
Pasywa razem	347 914	356 117	339 601
Wartość księgowa na 1 akcję	15,53	17,39	16,94

Grupa Kapitałowa Fota S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2010 roku

**Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 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			7 000	(7 000)	-
Zysk (strata) za okres				(13 230)	(13 230)
Stan na dzień 31 grudnia 2010	18 832	70 477	70 157	(13 230)	146 236
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 grudnia 2010 roku

	01.10.2010 -31.12.2010 (niebadane)	01.10.2009 -31.12.2009 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (Strata) netto	(17 495)	1 557
Korekty razem	24 404	(424)
Amortyzacja	1 414	1 457
Odsetki	1 194	1 805
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	12 659	0
Zmiana stanu rezerw	(6 081)	(654)
Zmiana stanu zapasów	(7 010)	(1 737)
Zmiana stanu należności	6 324	2 701
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	9 960	(10 744)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 944	6 015
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	733
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 909	1 133
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	300	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114	-
Splata udzielonych pożyczek	186	-
Wydatki	(3 797)	(3 617)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 901)	(1 732)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(896)	(1 885)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 497)	(3 617)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	153	9 527
Kredyty i pożyczki	-	9 449
Odsetki	153	78
Wydatki	(4 477)	(6 978)
Splaty kredytów i pożyczek	(2 892)	(4 816)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(236)	(280)
Odsetki	(1 349)	(1 882)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 324)	2 549
Przepływy pieniężne netto, razem	(912)	65
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(912)	65
Środki pieniężne na początek okresu	12 837	8 157
Środki pieniężne na koniec okresu	11 925	8 222

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku

	01.01.2010 -31.12.2010 (niebadane)	01.01.2009 -31.12.2009 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (Strata) netto	(13 230)	7 000
Korekty razem	34 785	37 936
Amortyzacja	5 679	5 837
Odsetki	4 445	4 801
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(319)
Zmiana stanu rezerw	(5 949)	2 187
Zmiana stanu zapasów	(26 230)	24 293
Zmiana stanu należności	11 323	10 157
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	24 025	(11 542)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 833	386
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	12 659	2 136
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 555	44 936
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	818	392
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	491	392
Splata udzielonych pożyczek	327	-
Wydatki	(10 555)	(5 659)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 162)	(3 167)
Udzielone pożyczki długoterminowe	(4 393)	(2 492)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 737)	(5 267)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 842	16 213
Kredyty i pożyczki	1 401	16 023
Odsetki	441	190
Wydatki	(9 957)	(53 187)
Splaty kredytów i pożyczek	(4 373)	(47 750)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(697)	(446)
Odsetki	(4 887)	(4 991)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 115)	(36 974)
Przepływy pieniężne netto, razem	3 703	2 695
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 703	2 695
Środki pieniężne na początek okresu	8 222	5 527
Środki pieniężne na koniec okresu	11 925	8 222

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2010	30.09.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe	189 189	182 631	168 778
Wobec jednostek powiązanych	4 841	2 880	2 583
Wobec pozostałych jednostek	184 059	179 237	165 621
• kredyty i pożyczki	87 816	90 251	88 958
• inne zobowiązania finansowe	995	685	192
• z tytułu dostaw i usług	81 501	79 376	64 486
• zaliczki na otrzymane dostawy	487	562	752
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	5 815	1 677	3 193
• z tytułu wynagrodzeń	13	150	143
• inne	7 432	6 536	7 897
Fundusze specjalne	289	514	574

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w kwocie 17 117 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
Autoprima	80,0	80,0	01.07.2007	13 763	8 763	5 000
Expom	99,5	99,5	02.07.2007	7 525	4 750	2 775
Fota Hungary	100,0	100,0	01.07.2006	5 371	5 371	-
Art.-Gum	75,6	75,6	05.10.2007	4 918	-	4 918
Automotosport	80,0	80,0	28.05.2008	4 251	-	4 251
Fota Cesko	100,0	100,0	01.07.2006	3 812	3 812	-
Fota Ukraina	70,0	70,0	01.07.2006	3 753	3 580	173
Razem podmioty zależne				43 393	26 276	17 117
Vessel	39,2	39,2	07.12.2007	502	502	-
Razem				43 895	26 778	17 117

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów finansowych, przyjmując ostrożne scenariusze, dotyczące wartości środków pieniężnych generowanych przez te aktywa w przyszłości. W wyniku przeprowadzonych testów rozpoznany przez Spółkę odpis aktualizujący wartość inwestycji wzrósł o 12 659 tys. złotych. Obszerniejsze wyjaśnienia dotyczące zmian polityki rachunkowości zostały ujęte w komentarzu Zarządu Spółki na stronie 5.

Transakcje i rozrachunki z podmiotami zależnymi za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 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	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	2 903	1 093	935	-
Fota Ukraina	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	4 741	254	8 203	-
Fota Cesko	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	-	78	-	-
Autoprime	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	6 325	957	(*) 9 684	-
Automotosport Centrum	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	148	-	-	-
Art Gum Spółka z o.o.	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	229	8 261	-	4 634
Expom Spółka z o.o.	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	7	885	(**) 2 188	149
		14 353	11 528	21 010	4 783

* w tym 3 960 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 168 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

** w tym 2 174 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 14 tys. złotych należnych odsetek

W dniu 28 września 2009 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z jednostką zależną EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o. na kwotę 2 500 tys. złotych płatną w transzach do lipca 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 3% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 2 188 tys. złotych. Pożyczkobiorca na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił hipotekę kaucyjną łączną na nieruchomości położonej w Nowym Dworze.

W dniu 9 grudnia 2009 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej na kwotę 3 960 tys. złotych płatną w transzach do września 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2,5% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 4 128 tys. złotych. Na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, pożyczkobiorca wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił zastaw rejestrowy na wszystkich posiadanych udziałach w spółce AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. Spłata pożyczki nastąpi w ratach w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Transakcje i rozrachunki z innymi podmiotami powiązanymi za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 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)	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	130	218	(*) 639	-
Fota Ltd Sp. z o.o. (powiązanie osobowe)	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	307	559	-	35
LB Fota (powiązanie osobowe)	12 miesięcy 2010/ 31 grudzień 2010	3	5 530	279	23
		440	6 307	918	58

* w tym 536 tys. złotych z tytułu pożyczki i 60 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

Z tytułu umowy najmu, zawartej w dniu 31 marca 2009 r. w Gdyni pomiędzy Fota S.A. z siedzibą w Gdyni a Lucyną Fota prowadzącą działalność gospodarczą pod nazwą L.B. Fota z siedzibą w Borowie, której przedmiotem jest najem nieruchomości wraz z częścią budynku o powierzchni użytkowej 20 206,57 m² zlokalizowanej na ul. Morgowej 1a w Łodzi, Spółka miesięcznie ponosi koszt czynszu w wysokości 279 482,58 zł netto (od dnia 1 stycznia 2010 r.: 289 264,47 zł netto, zgodnie z waloryzacją wg wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych publikowanym przez Prezesa GUS) oraz zobowiązana jest do uiszczania, zgodnie z otrzymywanymi fakturami od dostawców mediów, opłat za energię elektryczną, energię ciepłą, wodę (ciepłą i zimną), wywóz nieczystości, usługi telekomunikacyjne. Spółka podejmuje decyzje odnośnie sposobów i kosztów ochrony mienia na terenie przedmiotu najmu oraz zobowiązuje się do ubezpieczenia go w pozostałym zakresie. Ponadto Fota S.A. uiszcza wszelkie opłaty publicznoprawnych bezpośrednio związanych z przedmiotem najmu, w szczególności podatek od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego. Na rachunek L.B. Fota została także wpłacona kaucja tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń L.B. Fota wobec Spółki. Umowa została zawarta na czas oznaczony do 31.12.2017 r.

W dniu 10 czerwca 2009 roku Fota S.A. zawarła umowę pożyczki z jednostką powiązaną Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 688,1 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8% p.a. Spłata pożyczki nastąpi do 31 grudnia 2011 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji nowych projektów biznesowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki oraz naliczonych odsetek wynosiło 596 tys. złotych.

W okresie 12 miesięcy 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 IV kwartał 2010 roku

Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31 grudnia 2010 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy	Do spłaty do dnia 31.12.11	Do spłaty po dniu 31.12.11	Oprocentowanie	Termin umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	8 000	5 033	-	WIBOR 1W + marża	31.10.2011	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	31.10.2011	
	Factoring	9 000	5 804	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2012	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	21 354	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR)	23.09.2011	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	14 845	-	WIBOR O/N + marża (PLN)	01.12.2011	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
	Obrotowy (akredytywa)	3 500 USD	1 691	-	WIBOR O/N + marża (PLN)	30.07.2012	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	W rachunku bieżącym	10 000	8 059	-	WIBOR 1M + marża (PLN) LIBOR 1M + marża (EUR) LIBOR 1M + marża (USD)	31.07.2011	1) przelew wierzytelności w wysokości stanowiącej min. 100 % wykorzystania limitu kredytowego, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) pełnomocnictwo do rachunku bankowego
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	5 341	1 830	3 052	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		106 541 PLN 3 500 USD	87 816	3 052			

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			