

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA 3 KWARTAŁ 2011 ROKU

Gdynia, 14 listopada 2011 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	1
KOMENTARZ ZARZĄDU.....	2
Wynik finansowy Grupy Kapitałowej Fota S.A.	2
Wynik finansowy Fota S.A.	3
OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A.	4
Informacje ogólne.....	4
Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu.....	6
DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A.	7
Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach.....	7
Rynki zbytu.....	7
Istotne czynniki wpływające na działalność Grupy	9
Opis perspektyw rozwoju i przewidywanej sytuacji finansowej	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	16
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	17
1. Informacje ogólne.....	17
2. Skład Grupy	17
3. Skład Zarządu jednostki dominującej.....	18
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	18
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	18
5.1. Profesjonalny osąd	18
5.2. Niepewność szacunków	18
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	19
6.1. Oświadczenie o zgodności	19
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	20
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	20
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	22
9. Korekta błędów	22
10. Sezonowość.....	23
11. Zapasy	23
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	23
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	24
14. Rezerwy	26
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	26
16. Zobowiązania inwestycyjne.....	26
17. Zobowiązania przyszłe.....	26
18. Zobowiązania warunkowe.....	26
18.1. Sprawy sądowe.....	27
18.2. Rozliczenia podatkowe	27
19. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	27
20. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	28
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	32
21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	33
22. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	35

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku
Wybrane dane finansowe
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	1 stycznia 2011- 30 września 2011	1 stycznia 2010- 30 września 2010	1 stycznia 2011- 30 września 2011	1 stycznia 2010- 30 września 2010
	w tys. złotych		w tys. euro	
Przychody netto ze sprzedaży	535 903	512 118	133 282	127 954
Zysk brutto ze sprzedaży	120 150	117 505	29 882	29 359
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 417	4 838	1 845	1 209
Zysk (strata) brutto	1 307	2 373	325	593
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	691	2 014	172	503
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	0,07	0,21	0,02	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(36 397)	5 844	(9 052)	1 460
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 324)	(3 645)	(1 324)	(911)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 789	2 674	8 901	668
Przepływy pieniężne netto	(5 932)	4 873	(1 475)	1 218

	30 wrzesień 2011	30 wrzesień 2010	30 wrzesień 2011	30 wrzesień 2010
	w tys. złotych		w tys. euro	
Aktywa razem	478 850	398 373	108 553	100 592
Zobowiązania długoterminowe	7 796	8 649	1 767	2 184
Zobowiązania krótkoterminowe	328 287	246 107	74 421	62 144
Kapitał własny	142 355	142 137	32 271	35 890
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	15,12	15,10	3,43	3,81

Jednostkowe sprawozdanie finansowe	1 stycznia 2011- 30 września 2011	1 stycznia 2010- 30 września 2010	1 stycznia 2011- 30 września 2011	1 stycznia 2010- 30 września 2010
	w tys. złotych		w tys. euro	
Przychody netto ze sprzedaży	365 658	362 959	90 941	90 686
Zysk brutto ze sprzedaży	89 022	90 594	22 140	22 635
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 514	8 409	2 117	2 101
Zysk (strata) brutto	3 519	5 417	875	1 353
Zysk (strata) netto	2 657	4 265	661	1 066
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	0,28	0,45	0,07	0,11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 131)	14 647	(3 514)	3 660
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 681)	(5 953)	(1 164)	(1 487)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 736	(4 079)	3 416	(1 019)
Przepływy pieniężne netto	(5 076)	4 615	(1 262)	1 153

	30 wrzesień 2011	30 wrzesień 2010	30 wrzesień 2011	30 wrzesień 2010
	w tys. złotych		w tys. euro	
Aktywa razem	349 209	345 582	79 164	87 262
Zobowiązania długoterminowe	4 344	5 169	985	1 305
Zobowiązania krótkoterminowe	196 171	194 376	44 471	49 081
Kapitał własny	148 694	146 037	33 708	36 875
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	15,79	15,51	3,58	3,92

KOMENTARZ ZARZĄDU

WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A

['000 PLN]	9 miesięcy zakończone 30 września 2011	9 miesięcy zakończone 30 września 2010	zmiana	zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	535 903	512 118	23 785	4,6%
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(415 753)	(394 613)	(21 140)	5,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	120 150	117 505	2 645	2,3%
Marża brutto %	22,4%	22,9%		
EBIT	7 417	4 838	2 579	53,3%
	1,4%	0,9%		
EBITDA	13 915	11 642	2 273	19,5%
	2,6%	2,3%		
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	691	2 014	(1 323)	-65,7%
	0,1%	0,4%		
Zysk netto na jedną akcję (zł)	0,07	0,21		

Przychody netto ze sprzedaży Grupy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku wyniosły 535,9 mln złotych i były wyższe o 23,8 mln złotych (4,6%) w porównaniu do analogicznego okresu w 2010 roku. Istotny wpływ na wzrost przychodów miała sprzedaż opon przez Spółkę Art Gum oraz sprzedaż części zamiennych przez Fota Ukraina. Spółki te odnotowały wzrosty na poziomie odpowiednio 29% i 9% rok do roku. Skonsolidowana marża brutto wyniosła 120,2 mln złotych i była o 2,6 mln złotych (2,3%) wyższa w porównaniu do 9 miesięcy 2010 roku. Grupa odnotowała spadek rentowności brutto o 0,5 p.p.

Koszty sprzedaży Grupy za okres 9 miesięcy 2011 roku wzrosły o 2,8 mln złotych (3,4%), natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 0,2 mln złotych. W efekcie koszty ogólne Grupy za 9 miesięcy 2011 wyniosły 110,7 mln złotych.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniósł 7,4 mln złotych i był o 2,6 mln złotych wyższy niż w okresie 9 miesięcy 2010 roku. Wynik operacyjny skorygowany o amortyzację (EBITDA) wyniósł 13,9 mln złotych, EBITDA w analogicznym okresie 2010 roku wyniosła 11,6 mln złotych.

Strata z działalności finansowej netto Grupy za okres 9 miesięcy 2011 roku wyniosła 6,1 mln złotych. W analogicznym okresie 2010 roku Grupa odnotowała stratę z tego tytułu w wysokości 2,5 mln złotych. Koszty odsetek netto wyniosły 4,8 mln złotych i były wyższe o 0,6 mln złotych w porównaniu do analogicznego okresu w 2010 roku, w którym to odsetki netto wyniosły 4,2 mln złotych. Znaczący wpływ na wynik finansowy Grupy miała strata z tytułu różnic kursowych, która wyniosła w okresie 9 miesięcy 2011 roku 4,7 mln złotych oraz ugoda zawarta z Chartis Europe, w związku ze stratą powstałą w wyniku zawierania przez jednostkę dominującą walutowych transakcji pochodnych w latach 2007-2008, w wyniku której Spółka otrzymała odszkodowanie w wysokości 4,5 mln złotych. Kwota ta została pomniejszona o koszty postępowania ugodowego w wysokości 0,3 mln złotych.

Zysk netto Grupy za 9 miesięcy 2011 roku, przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł blisko 0,7 mln złotych (0,07 złotych zysku na jedną akcję). W analogicznym okresie 2010 roku Grupa odnotowała zysk netto w wysokości 2,0 mln złotych (0,21 złotych na jedną akcję).

WYNIK FINANSOWY FOTA S.A.

['000 PLN]	9 miesięcy zakończone 30 września 2011	9 miesięcy zakończone 30 września 2010	zmiana	zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	365 658	362 959	2 699	0,7%
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(276 636)	(272 365)	(4 271)	1,6%
Zysk brutto ze sprzedaży	89 022	90 594	(1 572)	-1,7%
Marża brutto %	24,3%	25,0%		
EBIT	8 514	8 409	105	1,2%
	2,3%	2,3%		
EBITDA	12 875	12 674	201	1,6%
	3,5%	3,5%		
Zysk netto	2 657	4 265	(1 608)	-37,7%
	0,7%	1,2%		
Zysk netto na jedną akcję (zł)	0,28	0,45		

W okresie 9 miesięcy 2011 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 365,7 mln złotych i były wyższe o 2,7 mln złotych (0,7%) w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku.

Marża brutto wyniosła 89,0 mln złotych i była o 1,6 mln złotych (1,7%) niższa w porównaniu do 9 miesięcznego okresu w 2010 roku. Rentowność brutto sprzedaży spadła z 25,0% do 24,3% w 2011 roku. Spadek rentowności brutto jest wynikiem zmian wynikających z uruchomienia nowego systemu oraz tendencji rynkowych.

Koszty sprzedaży za 9 miesięcy 2011 roku wzrosły o 1,5 mln złotych (2,6%) w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku. Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 0,5 mln złotych (2,3%).

Po 9 miesiącach 2011 roku Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 8,5 mln złotych. Jest to wynik o 0,1 mln złotych lepszy w porównaniu do analogicznego okresu w 2010 roku, w którym Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 8,4 mln złotych. Zysk operacyjny za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku skorygowany o amortyzację (EBITDA) wyniósł 12,9 mln złotych, natomiast w porównywalnym okresie 2010 roku EBITDA Spółki wyniosła 12,7 mln złotych.

Strata z działalności finansowej netto za okres 9 miesięcy 2011 roku wyniosła blisko 5,0 mln złotych i była o 2,0 mln złotych wyższa w porównaniu do analogicznego okresu w 2010 roku. Koszty odsetek netto wyniosły 3,9 mln złotych (w porównywalnym okresie 2010 roku 3,3 mln złotych). W okresie 9 miesięcy 2011 roku strata z tytułu różnic kursowych wyniosła 4,7 mln złotych. Istotny wpływ na wynik z działalności finansowej miała uгода zawarta z Chartis Europe, w związku ze szkodą powstałą w wyniku zawierania przez Spółkę walutowych transakcji pochodnych w latach 2007-2008, w wyniku której Spółka otrzymała odszkodowanie w wysokości 4,5 mln złotych. Kwota ta została pomniejszona o koszty postępowania ugodowego w wysokości 0,3 mln złotych.

Zysk netto za 9 miesięcy 2011 roku wyniósł 2,7 mln złotych. Jest to wynik o 1,6 mln złotych gorszy aniżeli w analogicznym okresie 2010 roku, w którym to Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 4,2 mln złotych.

OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A.

Informacje ogólne

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fota S.A. („Grupa”) jest Fota S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24 („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2001 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000047702. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 192598184.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest sprzedaż i wytwarzanie części zamiennych i akcesoriów do samochodów oraz wyposażenia warsztatowego.

Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 17 czerwca 2011 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

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 17 czerwca 2011 roku na nową kadencję Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

- Lucjan Śledź – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Fota – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Maciej Kozdryk – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański – Członek Rady Nadzorczej
- Aleksander Moroz – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2011 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej pozostał niezmienny.

Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Paweł Gizicki – Prezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Karol Dudij – Członek Zarządu

W dniu 28 września 2011 roku Pan Hubert Bujnowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Fota S.A.

Biegły Rewident

Deloitte Audyt Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19
00-854 Warszawa

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 14 listopada 2011 roku.

Jednostki objęte konsolidacją

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział spółki w kapitale	Metoda konsolidacji
Fota S.A.	Gdynia, <i>Polska</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	pełna
Art-Gum	Mazańcowice, <i>Polska</i>	handel oponami	75,6%	pełna
Autoprime Czechy	Praga, <i>Czechy</i>	handel częściami samochodowymi	80,0%	pełna
Autoprime Słowacja	Nitra, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	80,0%	pełna
Fota Ukraina	Kijów, <i>Ukraina</i>	handel częściami samochodowymi	70,0%	pełna
Expom Kwidzyn	Nowy Dwór, <i>Polska</i>	produkcja i regeneracja części	99,5%	pełna
Automotosport	Presow, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	pełna
Fota Hungary	Budapeszt, <i>Węgry</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	pełna
Fota Cesko	Cieszyn, <i>Czechy</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	pełna

Na dzień 30 września 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych był równy udziałowi Spółki w kapitale tych jednostek.

Istotne zmiany w Grupie Kapitałowej

Automotosport

W dniu 18 sierpnia 2011 została podpisana umowa pomiędzy udziałowcem mniejszościowym spółki zależnej a Fota S.A., przedmiotem której było nabycie 20% udziałów w Spółce AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. z siedzibą w Prešov w Republice Słowackiej. W wyniku zawarcia umowy Fota S.A. stała się właścicielem 100% udziałów, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. Cena za nabyte udziałów wyniosła 219.577 Euro. Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.328 Euro.

Fota Węgry

Pomimo zrealizowanych działań, efekty finansowe jednostki za 2010 rok w ocenie Zarządu jednostki dominującej nie były zadowalające. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o zaniechaniu działalności na rynku węgierskim. Powodem podjęcia takiej decyzji były pogłębiająca się stagnacja na Węgrzech oraz koncentracja działań Grupy na innych lepiej rokujących rynkach.

Fota Czechy

Wraz z przejściem kontroli nad Spółką Autoprime w 2007 roku działalność Fota Czechy była stopniowo ograniczana. Na dzień 30 września 2011 roku jednostka nie prowadziła działalności handlowej.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku nie było innych zmian w składzie Grupy.

Jednostki stowarzyszone

Spółka posiada 39,2% udział w Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wobec której na dzień 14 listopada 2011 roku prowadzone jest postępowanie upadłościowe.

W dniu 28 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki VESSEL Sp. z o.o. obejmującej likwidację majątku.

Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu

Kapitał zakładowy jednostki dominującej oraz struktura akcjonariatu na dzień 14 listopada 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 okresie od 31 sierpnia do 14 listopada 2011 roku nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki.

Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 14 listopada 2011 roku

Bogdan i Lucyna Fota – 6 500 000 akcji.

Stan posiadania Bogdana i Lucyny Fota w okresie od 31 sierpnia do 14 listopada 2011 r. nie uległ zmianie.

W okresie od 1 września do 5 września 2011 Członek Zarządu Fota S.A. nabył 4.470 akcji zwykłych serii D na łączną kwotę 39 467,52 złotych po średniej cenie 8,83 złotych za jedną akcję w ramach transakcji sesyjnych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Poza wymienioną powyżej zmianą w okresie od 31 sierpnia do 14 listopada 2011 roku stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące nie zmienił się.

Notowania akcji FOTA S.A.

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

DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ FOTA S.A.

Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach

Jednostka dominująca jest jednym z czołowych niezależnych polskich dystrybutorów części zamiennych do samochodów osobowych i ciężarowych oraz wyposażenia warsztatowego. Spółka posiada rozbudowaną sieć dystrybucyjną na terenie Polski, składającą się z Centrum Logistycznego w Łodzi oraz oddziałów zlokalizowanych na terenie całego kraju.

Jednostka dominująca oferuje szeroki asortyment części zamiennych do samochodów znajdujących się na polskim rynku. Spółka prowadzi sprzedaż ponad 200 tys. referencji części samochodowych pochodzących od ponad 200 dostawców. Spółka systematycznie polepsza dostępność produktów w ramach jej tradycyjnej oferty, a jednocześnie wzbogaca ofertę o nowy asortyment.

Grupa współpracuje z czołowymi producentami, zaopatrującymi zarówno producentów samochodów w części oryginalne, jak i niezależne sieci dystrybucji, w części o tzw. porównywalnej jakości. Jednocześnie Grupa kooperuje z licznymi mniej znanymi dostawcami wytwarzającymi tańsze części o dobrej jakości. Tak szeroka oferta pozwala zaspokajać zróżnicowane potrzeby, które wynikają z wieku eksploatowanych pojazdów i zamożności ich użytkowników.

Oferta Grupy obejmuje towary oferowane pod własną marką KAGER. Marka KAGER obejmuje części samochodowe wytwarzane przez czołowych producentów części zamiennych. Spełniają one wszystkie wymogi bezpieczeństwa i normy jakościowe obowiązujące w Unii Europejskiej. Ponadto oferta Grupy obejmuje części do starszych samochodów osobowych z przedziału od 10 do 14 lat. Istotną część oferty do tego typu aut stanowią towary oferowane pod znakiem towarowym RACER.

Art-Gum Sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem działającym w branży oponiarskiej. Pod względem ilości sprzedanych opon na rynku krajowym zajmuje drugie miejsce. Swoja silną pozycję jednostka zapewniła sobie oferując klientom bardzo szeroką paletę opon wielu renomowanych światowych producentów, w tym markę INTERSTATE, na którą jednostka posiada wyłączność na rynku polskim.

EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem produkcyjnym. Obecnie głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i regeneracja wyrobów elektrotechniki pojazdowej tj. rozruszników, alternatorów, prądnic oraz ich części zamiennych.

Rynki zbytu

Jednostka dominująca

Głównym rynkiem zbytu towarów dla jednostki dominującej jest rynek polski. Odbiorcami Spółki w zdecydowanej większości są warsztaty i sklepy motoryzacyjne. W okresie 9 miesięcy 2011 roku nie uległa znaczącej zmianie liczba aktywnych odbiorców Spółki, która wynosi ponad 9 tys. podmiotów. FOTA S.A., jako jeden z nielicznych podmiotów na rynku polskim posiada w swojej ofercie części zarówno do samochodów osobowych, jak i ciężarowych.

Grupa Kapitałowa FOTA S.A.

Grupa FOTA S.A. poza Polską jest obecna na rynkach: czeskim, słowackim i ukraińskim. Oferta handlowa jednostek zagranicznych kierowana jest głównie do warsztatów specjalizujących się w naprawie aut osobowych, jak i ciężarowych oraz klientów indywidualnych. Grupa zaprzestała w 2011 roku działalności na rynku węgierskim.

Kluczowymi klientami Art-Gum Sp. z o.o. są serwisy oponiarskie i warsztaty wulkanizacyjne, do których sprzedaż reprezentuje blisko 90% łącznych przychodów ze sprzedaży. Jednostka wykorzystuje również synergię Grupy, dystrybuując swoje produkty poprzez oddziały FOTA. Art.-Gum współpracuje również z dużymi sieciami handlowymi.

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku
Sprawozdanie z działalności
(w tysiącach PLN)

Klientami EXPOM na rynku polskim są zarówno przedsiębiorcy jak i osoby fizyczne. W zakresie sprzedaży produktów nowych klientami EXPOM są głównie hurtownie sprzętu rolniczego, przedsiębiorstwa prowadzące działalność remontowo-naprawczą, zakłady elektromechaniczne. W zakresie produktów regenerowanych głównymi odbiorcami są hurtownie motoryzacyjne, warsztaty samochodowe i klienci indywidualni.

Grupa nie jest uzależniona od jednego lub więcej odbiorców i dostawców. Grupa nie jest formalnie powiązana z żadnym dostawcą lub odbiorcą.

Oddziały

Poniższa tabela przedstawia liczbę oddziałów Grupy na dzień 30 września 2011 roku.

<i>Jednostka</i>	<i>Liczba oddziałów</i>
Fota S.A.	95
Art-Gum	14
Autoprime Czechy	20
Autoprime Słowacja	8
Automotosport	4
Fota Ukraina	3
Expom Kwidzyn	1
	145

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie oddziałów jednostki dominującej, które nastąpiły w okresie od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011 roku oraz w analogicznym okresie w 2010 roku.

	31.12.2010	Zamknięte	Otwarte	Zmiana z B na A	Zmiana z A na B	30.09.2011
Oddział A	38	-	-	5	(3)	40
Oddział B (agencyjne)	55	-	2	(5)	3	55
Razem	93	-	2	-	-	95

	31.12.2009	Zamknięte	Otwarte	Zmiana z B na A	Zmiana z A na B	30.09.2010
Oddział A	28	-	-	14	(5)	37
Oddział B (agencyjne)	66	(2)	1	(14)	5	56
Razem	94	(2)	1	-	0	93

Oddział A – oddział zarządzany przez pracownika Fota S.A.
Oddział B – oddział zarządzany przez agenta

Istotne czynniki wpływające na działalność Grupy

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Grupy w okresie 9 miesięcy 2011 roku:

- pełne wdrożenie nowego systemu informatycznego w jednostce dominującej;
- wzrost rentowności brutto na sprzedaży opon;
- spadek rentowności brutto na sprzedaży części;
- zawarcie ugody, przedmiotem której była wypłata przez Chartis Spółka Akcyjna Oddział w Polsce na rzecz Spółki kwoty 4 500 tys. złotych w związku ze szkodą powstałą w wyniku zawierania przez Spółkę walutowych transakcji pochodnych w latach 2007-2008;
- zaniechanie działalności na rynku węgierskim;
- fluktuacje na rynku walutowym.

Finansowanie działalności

W dniu 21 stycznia 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln złotych, której beneficjentem jest BP Europa Spółka Europejska Oddział w Warszawie w celu zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań powstałych w okresie od dnia 21 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

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 umowy 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.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks z Kredyt Bank S.A. do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 roku 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.

W dniu 31 marca 2011 roku Fota S.A. zawarła z Chartis Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie, Panem Bohdanem Stankiewiczem oraz z Panią Małgorzatą Siwek ugodę, przedmiotem której była wypłata na rzecz Fota S.A. przez Chartis kwoty 4 500 tys. złotych w związku ze szkodą powstałą w wyniku zawierania przez Spółkę walutowych transakcji pochodnych w latach 2007-2008, kiedy Pani Małgorzata Siwek pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego, a Pan Bohdan Stankiewicz pełnił funkcję Prezesa Zarządu i Dyrektora Zarządzającego. Zgodnie z postanowieniami ugody Spółka zrzekła się wobec Małgorzaty Siwek, Bohdana Stankiewicza oraz Chartis wszelkich roszczeń, które wynikają lub mogą wynikać lub mieć związek z pełnieniem przez Panią Małgorzatę Siwek lub Pana Bohdana Stankiewicza funkcji w Zarządzie Fota S.A., w zakresie w jakim dotyczą one zawierania walutowych transakcji pochodnych w latach 2007-2008. Chartis zrzekł się jakichkolwiek roszczeń regresowych wobec Pani Małgorzaty Siwek i Pana Bohdana Stankiewicza, jak też innych byłych lub obecnych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, jakie mogłyby jej ewentualnie przysługiwać w związku z wypłatą odszkodowania.

W dniu 26 lipca 2011 roku spółka zależna ART -GUM Sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach zawarła aneksy do dwóch umów kredytowych z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami aneksu do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 9 sierpnia 2010r. Bank udzielił Kredytobiorcy limit kredytowy w niezmienionej wysokości 5 mln złotych z terminem spłaty w dniu 31 lipca 2012 r. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadza istotnych zmian do umowy. Zgodnie z postanowieniami aneksu do umowy kredytu z dnia 9 sierpnia 2010 r. Bank zwiększył wysokość odnawialnego kredytu obrotowego ewidencjonowanego w rachunku bieżącym o kwotę 5 mln złotych do kwoty 20 mln złotych, z terminem spłaty w dniu 31 lipca 2012 r. Wraz ze zwiększeniem kwoty kredytu, zwiększono hipotekę kaucyjną łączną z 18 mln złotych do 25 mln złotych. Ze względu na zmianę terminu spłaty aktualizacji uległy zabezpieczenia kredytu tj. (i) przewłaszczenie zapasów sfinansowanych kredytem wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej (ii) cesja wierzytelności z kontraktów/faktur na sprzedaż finansowanych przez Bank zapasów magazynowych, (iii) cesja z polisy

ubezpieczeniowej należności i nieruchomości, (v) pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku, (vi) oświadczenie o dobrowolnym podaniu się egzekucji.

W dniu 29 lipca 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej z Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami aneksu do umowy kredytu w rachunku bieżącym Bank udzielił FOTA S.A. limit kredytowy (PLN, EUR, USD) do łącznej kwoty 10 000 tysięcy PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na dzień 31 lipca 2012r.

W dniu 29 sierpnia 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 219 577 EUR, w celu zagwarantowania płatności związanych z przyszłymi zobowiązaniami Spółki. Gwarancja wygasła w dniu 20 października 2011 roku.

W dniu 22 września 2011 Fota S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie aneks nr 5 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 września 2007 roku. Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank postawił do dyspozycji Fota S.A. kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 25 mln złotych z terminem spłaty do dnia 21 września 2012 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

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 przekraczała równowartości 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 (pojedyncze lub łącznie) byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Opis perspektyw rozwoju i przewidywanej sytuacji finansowej

Czynniki wpływające na wyniki Grupy w kolejnych okresach:

- kontynuacja realizacji strategii na lata 2010 – 2014;
- wykorzystanie nowych rozwiązań informatycznych, w tym rozwój funkcjonalności nowego systemu ERP oraz systemu wspierającego sprzedaż (Integra), umożliwiającego podniesienie efektywności zarządzania sprzedażą oraz asortymentem Grupy;
- aktywizacja sprzedaży poprzez wzmocnienie służb sprzedażowych, zmianę zasad ich funkcjonowania oraz efektywniejsze wykorzystanie rozległej sieci placówek handlowych;
- wprowadzenie systemów motywacyjnych mających na celu intensyfikację działań służb sprzedażowych oraz wzrost rentowności sprzedaży, jak również efektywności zarządzania asortymentem;
- zmiana zasad promocji towarów oferowanych przez Grupę;
- kontynuacja działań restrukturyzacyjnych, mająca na celu stały wzrost zyskowności (w tym: modyfikacje modelu współpracy z agentami, kontynuację dostosowywania oferty Spółki do zmieniających się potrzeb rynku, modyfikację portfela towarów handlowych i dostawców);
- intensyfikacja działań mających na celu zwiększenie dostępności i ekspozycji oferty spółek zależnych w sieci sprzedaży jednostki dominującej;
- optymalizację przebiegu kluczowych procesów biznesowych i zapewnienie właściwej obsługi przez nowy system informatyczny;
- wdrożenie nowych procedur mających na celu wzrost efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz zwiększenie efektywności zarządzania majątkiem obrotowym;
- wahania kursu wymiany PLN względem walut stosowanych w rozliczeniach z dostawcami towarów oferowanych przez Grupę;
- dalsza restrukturyzacja jednostek wchodzących w skład Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem spółek Autoprime oraz Expom;
- przejście przez jednostkę dominującą w sierpniu 2011 roku programu partnerskiego motoVIP.

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku**

Działalność kontynuowana	<i>1 lipca 2011- 30 września 2011</i>	<i>1 stycznia 2011- 30 września 2011</i>	<i>1 lipca 2010- 30 września 2010</i>	<i>1 stycznia 2010- 30 września 2010</i>
Przychody ze sprzedaży	202 979	535 903	193 663	512 118
Koszt własny sprzedaży	(159 707)	(415 753)	(151 193)	(394 613)
Zysk brutto ze sprzedaży	43 272	120 150	42 470	117 505
Pozostałe przychody	637	1 860	519	1 406
Koszty sprzedaży	(30 127)	(85 190)	(29 084)	(82 397)
Koszty ogólnego zarządu	(8 221)	(25 521)	(8 340)	(25 284)
Pozostałe koszty	(1 150)	(3 882)	(2 652)	(6 392)
Zysk z działalności operacyjnej	4 411	7 417	2 913	4 838
Przychody finansowe	83	4 543	2 817	5 400
Koszty finansowe	(6 825)	(10 653)	(3 610)	(7 865)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-
Zysk brutto	(2 331)	1 307	2 120	2 373
Podatek dochodowy	586	(1 073)	(569)	(792)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 745)	234	1 551	1 581
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej	232	99	(517)	(730)
Zysk (Strata) netto	(1 513)	333	1 034	851
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczania	(172)	(273)	(202)	(2 292)
Całkowity dochód	(1 685)	60	832	(1 441)
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 487)	691	1 315	2 014
Udziałom niekontrolującym	(26)	(358)	(281)	(1 163)
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 675)	430	1 161	(757)
Udziałom niekontrolującym	(10)	(370)	(329)	(684)
Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej;				
– zwykły	(0,16)	0,07	0,14	0,21
– rozwodniony	(0,16)	0,07	0,14	0,21
Z działalności kontynuowanej;				
– zwykły	(0,18)	0,06	0,19	0,29
– rozwodniony	(0,18)	0,06	0,19	0,29

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2011 roku

	<i>Nota</i>	<i>30 września 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		53 033	53 494
Wartości niematerialne		17 529	17 710
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		11 549	12 581
		82 111	83 785
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	263 195	218 156
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	119 407	73 863
Pozostałe aktywa niefinansowe		1 366	2 622
Pozostałe aktywa finansowe		320	618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 205	17 852
		396 493	313 111
Aktywa przeznaczone do zbycia		246	1 477
Aktywa obrotowe razem		396 739	314 588
SUMA AKTYWÓW		478 850	398 373

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2011 roku

PASYWA	Nota	30 września 2011	31 grudnia 2010
Kapitał własny			
(przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy		18 832	18 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		70 477	70 477
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		221	482
Pozostałe kapitały rezerwowe		57 999	70 662
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		(5 174)	(18 316)
		142 355	142 137
Udziały niekontrolujące		412	1 480
Kapitał własny ogółem		142 767	143 617
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	13	4 799	6 109
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 661	2 293
Rezerwy	14	336	247
		7 796	8 649
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	186 063	134 226
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	13	127 610	90 925
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 055	1 344
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	2 021
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		12 478	17 347
Rezerwy	14	66	142
		328 272	246 005
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		15	102
Zobowiązania krótkoterminowe razem		328 287	246 107
Zobowiązania razem		336 083	254 756
SUMA PASYWÓW		478 850	398 373

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku**

	1 lipca 2011- 30 września 2011	1 stycznia 2011- 30 września 2011	1 stycznia 2010- 30 września 2010	1 lipca 2010- 30 września 2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ (strata) brutto	(2 099)	1 406	1 603	1 643
z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej				
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	2 166	6 498	2 275	6 804
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(43 224)	(44 136)	(16 165)	(14 409)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(6 603)	(44 370)	(20 256)	(35 482)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	39 249	41 908	29 738	47 337
Przychody / koszty z tytułu odsetek	1 632	4 798	1 515	4 234
Zmiana stanu rezerw	28	14	(60)	(1 222)
Zapłacony podatek dochodowy	-	2 021	-	-
Wpływy z tytułu ugody	-	(4 175)	-	-
Pozostałe	(179)	(361)	(365)	(3 061)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 030)	(36 397)	(1 715)	5 844
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	333	814	299	705
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 052)	(5 925)	(1 603)	(4 480)
Splata udzielonych pożyczek	28	76	24	190
Udzielenie pożyczek	(224)	(289)	-	(60)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 915)	(5 324)	(1 280)	(3 645)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu ugody	-	4 175	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(281)	(1 017)	(342)	(782)
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	862	2 055	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6 069	36 909	18 991	28 400
Splata pożyczek/kredytów	(493)	(1 530)	(16 223)	(20 709)
Odsetki zapłacone	(1 718)	(5 172)	(1 596)	(4 472)
Odsetki otrzymane	103	369	81	237
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 542	35 789	911	2 674
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 403)	(5 932)	(2 084)	4 873
Środki pieniężne na początek okresu	19 782	18 311	19 561	12 604
Środki pieniężne na koniec okresu	12 379	12 379	17 477	17 477
<i>w tym;</i>				
<i>działalność kontynuowana</i>	<i>12 205</i>	<i>12 205</i>	<i>17 477</i>	<i>17 477</i>
<i>działalność zaniechana</i>	<i>174</i>	<i>174</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony 30 września 2011 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	18 832	70 477	482	70 662	(18 316)	142 137	1 480	143 617
Zysk/(strata) za okres obrotowy					691	691	(358)	333
Różnice kursowe z przeszacowania			(261)			(261)	(12)	(273)
Całkowite dochody razem			(261)		691	430	(370)	60
Nabycie udziałów mniejszości					(212)	(212)	(698)	(910)
Pokrycie straty				(12 663)	12 663			
Na dzień 30 września 2011 roku	<u>18 832</u>	<u>70 477</u>	<u>221</u>	<u>57 999</u>	<u>(5 174)</u>	<u>142 355</u>	<u>412</u>	<u>142 767</u>

za okres zakończony dnia 30 września 2010 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	18 832	70 477	2 395	63 005	(3 651)	151 058	4 173	155 231
Zysk/(strata) za okres obrotowy					2 014	2 014	(1 163)	851
Różnice kursowe z przeszacowania			(2 771)			(2 771)	479	(2 292)
Całkowite dochody razem			(2 771)		2 014	(757)	(684)	(1 441)
Zagęszczenie udziałów w jedn. zal.					150	150	(650)	(500)
Podział zysku				7 657	(7 657)			
Na dzień 30 września 2010 roku	<u>18 832</u>	<u>70 477</u>	<u>(376)</u>	<u>70 662</u>	<u>(9 144)</u>	<u>150 451</u>	<u>2 839</u>	<u>153 290</u>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fota S.A. („Grupa”) jest Fota S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24 („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2010 roku.

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2001 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000047702. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 192598184.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż i wytwarzanie części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych oraz wyposażenia warsztatowego.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Spółka oraz następujące jednostki zależne:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30 września 2011	31 grudnia 2010
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	75,6 %	75,6 %
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami samochodowymi	100,0%	80,0%
Autoprime Czechy	Praga, Czechy	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Autoprime Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Expom	Kwidzyn, Polska	produkcja oraz regeneracja części	99,5 %	99,5 %
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami samochodowymi	70,0%	70,0%
Vessel	Warszawa, Polska	Usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

Na dzień 30 września 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W dniu 18 sierpnia 2011 została podpisana umowa pomiędzy udziałowcem mniejszościowym spółki zależnej a Fota S.A., przedmiotem której było nabycie 20% udziałów w Spółce AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. z siedzibą w Prešov w Republice Słowackiej. W wyniku zawarcia umowy Fota S.A. stała się właścicielem 100% udziałów, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. Cena za nabyte udziały wyniosła 219.577 Euro. Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.328 Euro.

Poza wymienionymi powyżej zmianami w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 skład Grupy nie zmienił się.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Paweł Gizicki – Prezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Karol Dudij – Członek Zarządu

W dniu 28 września 2011 Pan Hubert Bujnowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Fota S.A.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2011 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Należne rabaty upusty i inne płatności uzależnione od wielkości zakupów

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

5.2. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa aktualizuje wysokość odpisów na zapasy i należności.

Grupa oszacowuje wartość odpisu na zapasy, odrębnie dla każdego indeksu, uwzględniając następujące kryteria: rotację towarów, częstotliwość transakcji oraz rodzaj towaru.

Zasady tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności handlowych bazują na okresie ich przeterminowania.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” [MSR 34]. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”) lub przepisami rachunkowości obowiązującymi w innych państwach, w których zarejestrowane są i funkcjonują jednostki wchodzące w skład Grupy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia korekty nie ujęte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej oraz spółek Art-Gum i EXPOM objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Waluty funkcjonalne pozostałych jednostek są następujące:

- FOTA Hungary – Węgierski Forint (HUF)
- FOTA Ukraina – Ukraińska Hrywna (UAH)
- FOTA Cesko – Korona Czeska (CZK)
- Autoprime Czechy – Korona Czeska (CZK)
- Autoprime Słowacja – Euro (EUR)
- Automotosport – Euro (EUR)

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2011 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje

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

- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z rządem oraz doprecyzowanie definicji podmiotów powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - Klasyfikacja praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie- 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku - w zależności od standardu/interpretacji).
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 19 „Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową ani wynik Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku
(w tysiącach PLN)**Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone przez jednostkę dominującą**

W 2011 uległa zmianie metoda wyceny rozchodu zapasów. W poprzednich okresach rozchód dokonywany był w oparciu o metodę FIFO („pierwsze weszło, pierwsze wyszło”). Z chwilą zakończenia wdrożenia systemu informatycznego, rozchód zapasów dokonywany jest w oparciu o metodę średniej ważonej. Według szacunków Spółki wpływ zmiany zasad rachunkowości w tym obszarze nie miały istotnego wpływu na dane porównawcze, w związku z czym dane te nie zostały zmienione.

W 2011 roku zmianie uległy zasady prezentacji bonusów obrotowych dla klientów. W sprawozdaniach finansowych za okresy zakończone 30 września 2010 roku bonusy dla klientów ujmowane były w kosztach sprzedaży. Aktualnie pomniejszają przychody ze sprzedaży.

Powyższe zmiany miały następujący wpływ na skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2010 roku.

Dane skonsolidowane	<i>1 lipca 2010 - 30 września 2010</i>	<i>1 stycznia 2010 - 30 września 2010</i>	<i>korekta Q3 2010</i>	<i>korekta 9M 2010</i>	<i>1 lipca 2010 - 30 września 2010 (zmienione)</i>	<i>1 stycznia 2010 - 30 września 2010 (zmienione)</i>
Przychody ze sprzedaży	194 910	515 103	(1 247)	(2 985)	193 663	512 118
Koszt własny sprzedaży	(151 193)	(394 613)			(151 193)	(394 613)
Zysk brutto ze sprzedaży	43 717	120 490	(1 247)	(2 985)	42 470	117 505
Pozostałe przychody	519	1 406			519	1 406
Koszty sprzedaży	(30 331)	(85 382)	1 247	2 985	(29 084)	(82 397)
Koszty ogólnego zarządu	(8 340)	(25 284)			(8 340)	(25 284)
Pozostałe koszty	(2 652)	(6 392)			(2 652)	(6 392)
Zysk z działalności operacyjnej	2 913	4 838	-	-	2 913	4 838
Dane jednostkowe	<i>1 lipca 2010 - 30 września 2010</i>	<i>1 stycznia 2010 - 30 września 2010</i>	<i>korekta Q3 2010</i>	<i>korekta 9M 2010</i>	<i>1 lipca 2010 - 30 września 2010 (zmienione)</i>	<i>1 stycznia 2010 - 30 września 2010 (zmienione)</i>
Przychody ze sprzedaży	135 750	365 944	(1 247)	(2 985)	134 503	362 959
Koszt własny sprzedaży	(101 295)	(272 365)			(101 295)	(272 365)
Zysk brutto ze sprzedaży	34 455	93 579	(1 247)	(2 985)	33 208	90 594
Pozostałe przychody	222	396			222	396
Koszty sprzedaży	(21 857)	(59 951)	1 247	2 985	(20 610)	(56 966)
Koszty ogólnego zarządu	(6 700)	(19 889)			(6 700)	(19 889)
Pozostałe koszty	(2 335)	(5 726)			(2 335)	(5 726)
Zysk z działalności operacyjnej	3 785	8 409	-	-	3 785	8 409

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 14 listopada 2011 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Grupa jest w trakcie analizy wpływu w/w standardów, interpretacji oraz zmiany do standardów. Według Grupy zastosowanie tych zmian na dzień bilansowy nie miałyby istotnego wpływu na wynik finansowy.

9. Korekta błędów

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2011 roku Grupa nie dokonywała korekt błędów.

10. Sezonowość

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego w związku z tym przedstawione wyniki finansowe Grupy nie wykazują znacznych wahań w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

11. Zapasy

	30 września 2011	31 grudnia 2010
Towary	258 477	214 026
Produkty gotowe	2 531	2 453
Materiały	1 458	1 885
Półprodukty i produkty w toku	685	442
Zaliczki na dostawy	44	19
Zapasy ogółem (netto)	263 195	218 825
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	(669)
Zapasy netto	263 195	218 156
Odpis aktualizujący zapasy	23 525	26 432
Upusty i rabaty	7 666	4 414
Zapasy ogółem (brutto)	294 386	249 002
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	(1 082)
Zapasy brutto	294 386	247 920

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 września 2011	31 grudnia 2010
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	426	471
Należności z tytułu dostaw i usług	100 476	69 746
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych	7 607	328
Pozostałe należności	10 971	3 532
Należności ogółem (netto)	119 480	74 077
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(73)	(214)
Należności netto	119 407	73 863
Odpis aktualizujący należności	7 345	9 386
Należności ogółem (brutto)	126 825	83 463

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku
(w tysiącach PLN)

13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 30 września 2011 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Do spłaty do dnia 30.09.12	Do spłaty po dniu 30.09.12	Oprocentowanie	Termin umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A. (patrz nota 20)	W rachunku bieżącym	7 073	-	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 na nieruchomościach, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
	Rewolwingowy	29 989	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2011	
	Faktoring	5 999	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2012	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	24 835	-	WIBOR 1M + marża (PLN) EURIBOR 1M + marża (EUR)	21.09.2012	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka na nieruchomościach 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	19 744	-	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 na nieruchomościach.
	Obrotowy	4 068	-	LIBOR O/N + marża (USD)	30.07.2012	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	W rachunku bieżącym	8 629	-	WIBOR 1M + marża (PLN) EURIBOR 1M + marża (EUR) LIBOR 1M + marża (USD)	31.07.2012	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	1 831	1 679	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) hipoteka na nieruchomościach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości.
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	W rachunku bieżącym Rewolwingowy	24 148	-	WIBOR 1M + marża	31.07.2012	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) hipoteka na nieruchomościach w Mazańcowicach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia
Všeobecná úverová banka, a.s	Wielo-celowy	1 271	3 120	BRIBOR 1M+ marża	20.10.2016	hipoteka na nieruchomościach
Inne	Inwestycyjny	23	-	Różne	Różne	środki transportu
RAZEM		127 610	4 799			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku
(w tysiącach PLN)

Stan 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 na nieruchomościach, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
	Rewolwingowy	29 200	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2011	
	Faktoring	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 na nieruchomościach 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia 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 na nieruchomościach.
	Obrotowy	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) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel własny in blanco, 3) zastaw rejestrowy na zapasach 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 5) hipoteka na nieruchomościach, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia 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
Inne	Inwestycyjny	177	7	Różne	Różne	środki transportu
RAZEM		90 925	6 109			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

14. Rezerwy

	30 września 2011	31 grudnia 2010
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	186	186
Rezerwa na odprawy emerytalne	135	126
Rezerwa na koszty reklamacji	66	73
Inne	15	4
	<u>402</u>	<u>389</u>
Rezerwa długoterminowa	336	247
Rezerwa krótkoterminowa	66	142
	<u>402</u>	<u>389</u>

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

	30 września 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	198	58
Wobec jednostek pozostałych	181 066	127 934
Pozostałe zobowiązania	4 812	6 264
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	<u>186 076</u>	<u>134 256</u>
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(13)	(30)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>186 063</u>	<u>134 226</u>

16. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne Grupy na dzień 30 września 2011 roku wynoszą 1 299 tys. złotych i dotyczą wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego.

17. Zobowiązania przyszłe

	30 września 2011	31 grudnia 2010
Wystawione akredytywy (2011: 843 tys. USD, 2010: 2 036 tys. USD)	2 748	6 035
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	<u>748</u>	<u>1 731</u>
Razem zobowiązania	<u>3 496</u>	<u>7 766</u>

18. Zobowiązania warunkowe

W dniu 23 listopada 2010 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł PLN, której beneficjentem jest Izba Celną w Łodzi w celu zabezpieczenia wszelkich kwot, wynikających z powstałych w okresie od dnia 10 kwietnia 2010 roku do dnia 30 listopada 2011 roku długów celnych, podatków oraz innych opłat celnych.

W dniu 21 stycznia 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł PLN, której beneficjentem jest BP Europa SE Spółka Europejska Oddział w Warszawie w celu zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań powstałych w okresie od dnia 21 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

W dniu 29 sierpnia 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 219 577 EUR, w celu zagwarantowania płatności związanych z przyszłymi zobowiązaniami Spółki. Gwarancja wygasła w dniu 20 października 2011 roku.

Na dzień 30 września 2011 roku Grupa nie posiadała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

18.1. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jednostki wchodzące w skład Grupy są stroną wielu spraw sądowych, w których występują w charakterze powoda. Sprawy te dotyczą należności handlowych Grupy. Należności dochodzone na drodze sądowej są w całości objęte odpisem aktualizującym.

18.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2011 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

19. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

		<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>
		<i>9 miesięcy</i>	<i>9 miesięcy</i>	<i>30 września/ 31 grudnia</i>	<i>30 września/ 31 grudnia</i>
Podmiot powiązany:					
FOTA Ltd. Spółka z o.o.	2011	215	420	—	52
	2010	207	36	—	35
LB FOTA	2011	—	4 174	279	146
	2010	—	4 375	279	23
Vessel Spółka z o.o.	2011	65	284	146	—
	2010	45	136	639	—

20. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 28 października 2011 roku FOTA S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy z dnia 7 sierpnia 2002 roku. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Bank zwiększa łączny limit wierzytelności Kredytobiorcy z 65,9 mln złotych do 67,1 mln złotych z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 kwietnia 2013 roku, w tym:

- a) Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie do 9,0 mln złotych z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 października 2012 roku,
- b) Kredyt rewalwingowy w kwocie do 37,0 mln złotych (lub równowartości w innych walutach - EUR, USD), z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 października 2012 roku,
- c) Obsługa faktoringu do kwoty 11 mln złotych z ostatecznym terminem spłaty w dniu 28 lutego 2013 roku,
- d) Gwarancje bankowe w kwocie do 3,0 mln złotych z ostatecznym terminem ważności w dniu 30 stycznia 2013 roku,
- e) Akredytywy (PLN, USD, EUR) do kwoty 5,0 mln złotych z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 kwietnia 2013 roku,
- f) Limit na walutowe transakcje terminowe, transakcje zamiany oraz transakcje opcji walutowych w kwocie do 2,1 mln złotych (lub jej równowartości w innych walutach) z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 kwietnia 2013 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.

Zabezpieczenia ustanowione przez Spółkę na rzecz Banku nie uległy zmianie w stosunku wykazanych w nocie 13 niniejszego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem zwiększenia wysokości kwoty do jakiej Spółka poddała się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe, do kwoty 100 650 tysięcy złotych, co jest konsekwencją zwiększenia limitu wierzytelności.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

	1 lipca 2011 - 30 września 2011	1 stycznia 2011 - 30 września 2011	1 lipca 2010 - 30 września 2010	1 stycznia 2010 - 30 września 2010
Przychody ze sprzedaży	130 467	365 658	134 503	362 959
Koszt własny sprzedaży	(98 917)	(276 636)	(101 295)	(272 365)
Zysk brutto ze sprzedaży	31 550	89 022	33 208	90 594
Pozostałe przychody	357	946	222	396
Koszty sprzedaży	(20 882)	(58 472)	(20 610)	(56 966)
Koszty ogólnego zarządu	(6 578)	(20 342)	(6 700)	(19 889)
Pozostałe koszty	(778)	(2 640)	(2 335)	(5 726)
Zysk z działalności operacyjnej	3 669	8 514	3 785	8 409
Przychody finansowe	109	4 833	1 749	1 945
Koszty finansowe	(6 616)	(9 828)	(1 484)	(4 937)
Zysk /(strata) brutto	(2 838)	3 519	4 050	5 417
Podatek dochodowy	695	(862)	(535)	(1 152)
Zysk /(strata) netto	(2 143)	2 657	3 515	4 265
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	(2 143)	2 657	3 515	4 265
Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej;				
– zwykły	(0,23)	0,28	0,37	0,45
– rozwodniony	(0,23)	0,28	0,37	0,45
Z działalności kontynuowanej;				
– zwykły	(0,23)	0,28	0,37	0,45
– rozwodniony	(0,23)	0,28	0,37	0,45

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2011 roku

	Nota	30 września 2011	31 grudnia 2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		39 732	39 772
Wartości niematerialne		12 125	12 303
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		17 117	17 117
Pozostałe aktywa finansowe		5 567	4 128
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		10 616	11 478
		85 157	84 798
Aktywa obrotowe			
Zapasy		175 568	179 314
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		77 958	64 336
Pozostałe aktywa finansowe		2 560	2 805
Pozostałe aktywa niefinansowe		1 118	2 405
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 848	11 924
		264 052	260 784
SUMA AKTYWÓW		349 209	345 582
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		18 832	18 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		70 477	70 477
Pozostałe kapitały rezerwowe		56 728	70 157
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		2 657	(13 429)
Kapitał własny ogółem		148 694	146 037
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21	1 679	3 052
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 586	2 047
Rezerwy		79	70
		4 344	5 169
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		83 132	91 536
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	21	102 168	87 817
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 603	995
Bieżące zobowiązanie podatkowe		-	2 021
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		9 268	12 007
		196 171	194 376
Zobowiązania razem		200 515	199 545
SUMA PASYWÓW		349 209	345 582

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku
(w tysiącach PLN)**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku**

	1 lipca 2011 - 30 września 2011	1 stycznia 2011 - 30 września 2011	1 lipca 2010 - 30 września 2010	1 stycznia 2010 - 30 września 2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto	(2 838)	3 519	4 050	5 417
Korekty o pozycje:	(1 386)	(17 650)	(3 086)	9 230
Amortyzacja	1 451	4 361	1 443	4 265
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(8 321)	(12 335)	6 929	8 253
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	11 356	3 746	(11 310)	(19 220)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(7 059)	(15 184)	(1 292)	13 702
Przychody / koszty z tytułu odsetek	1 187	3 907	1 144	3 251
Zapłacony podatek dochodowy	-	2 021	-	-
Zmiana stanu rezerw	-	9	-	(1 021)
Wpływy z tytułu ugody	-	(4 175)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 224)	(14 131)	964	14 647
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	91	165	154	376
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 664)	(3 689)	(1 452)	(3 262)
Odsetki otrzymane	134	254	99	288
Splata udzielonych pożyczek	28	76	97	141
Udzielenie pożyczek	(622)	(1 487)	(716)	(3 496)
Pozostałe	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 033)	(4 681)	(1 818)	(5 953)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu ugody	-	4 175	-	-
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	867	2 017	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(353)	(869)	(235)	(460)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	14 351	2 480	3 835
Splata pożyczek/kredytów	(1 633)	(1 373)	(458)	(3 916)
Odsetki zapłacone	(1 478)	(4 565)	(1 243)	(3 538)
Pozostałe	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 597)	13 736	544	(4 079)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 854)	(5 076)	(310)	4 615
Środki pieniężne na początek okresu	15 702	11 924	13 145	8 220
Środki pieniężne na koniec okresu	6 848	6 848	12 835	12 835

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku
(w tysiącach PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	18 832	70 477	70 157	(13 429)	146 037
Zysk / strata za okres obrotowy				2 657	2 657
Całkowite dochody razem				2 657	2 657
Pokrycie straty			(13 429)	13 429	
Na dzień 30 września 2011 roku	18 832	70 477	56 728	2 657	148 694

za okres finansowy zakończony dnia 30 września 2010 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	18 832	70 477	63 157	7 000	159 466
Zysk / strata za okres obrotowy				4 265	4 265
Podział zysku			7 000	(7 000)	
Całkowite dochody razem			7 000	(2 735)	4 265
Na dzień 30 września 2010 roku	18 832	70 477	70 157	4 265	163 731

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku
(w tysiącach PLN)

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 30 września 2011 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu według umowy	Do spłaty do dnia 30.09.12	Do spłaty po dniu 30.09.12	Oprocentowanie	Termin umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A. (*)	W rachunku bieżącym	8 000	7 073	-	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 na nieruchomościach, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
	Rewolwingowy	35 700	29 989	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2011	
	Faktoring	12 100	5 999	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2012	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	24 835	-	WIBOR 1M + marża (PLN) EURIBOR 1M + marża (EUR)	21.09.2012	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka na nieruchomościach 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	19 744	-	WIBOR O/N + marża	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 na nieruchomościach.
	Obrotowy + Akredytywy	3 500 USD	4 068	-	WIBOR O/N + marża	30.07.2012	
Bank Polska Kasa Opieki S.A	W rachunku bieżącym	10 000	8 629	-	WIBOR 1M + marża (PLN) EURIBOR 1M + marża (EUR) LIBOR 1M + marża (USD)	31.07.2012	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	3 967	1 831	1 679	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) hipoteka na nieruchomościach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości.
RAZEM		114 767 3 500 USD	102 168	1 679			

(*) patrz nota 20

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2011 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku
(w tysiącach PLN)

Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.11</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.11</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
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 na nieruchomościach, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
	Rewolwingowy	29 200	29 200	-	WIBOR 1M + marża	31.10.2011	
	Faktoring	9 000	5 804	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2012	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	21 354	-	WIBOR 1M + marża (PLN) EURIBOR 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 na nieruchomościach 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	14 845	-	WIBOR O/N + marża	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 na nieruchomościach.
	Obrotowy + akredytywy	3 500 USD	1 691	-	WIBOR O/N + marża	30.07.2012	
Bank Polska Kasa Opieki S.A	W rachunku bieżącym	10 000	8 059	-	WIBOR 1M + marża (PLN) EURIBOR 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	4 883	1 831	3 052	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) hipoteka na nieruchomościach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości.
RAZEM		106 083 3 500 USD	87 817	3 052			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

22. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

<i>Podmiot zależny:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
		<i>9 miesięcy</i>	<i>9 miesięcy</i>	<i>30 września/ 31 grudnia</i>	<i>30 września/ 31 grudnia</i>
Fota Hungary	2011	557	892	–	–
	2010	2 212	753	935	–
Fota Ukraina	2011	3 717	71	9 260	–
	2010	3 723	244	8 203	–
Fota Cesko	2011	–	–	–	–
	2010	–	–	–	–
Autoprime	2011	8 623	439	16 031	–
	2010	4 713	1 929	9 684	–
Automotosport Centrum	2011	75	–	28	–
	2010	63	–	–	–
Art Gum Spółka z o.o.	2011	256	4 176	18	73
	2010	138	6 152	–	4 634
Expom Spółka z o.o.	2011	15	529	2 321	–
	2010	7	694	2 188	149
<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>
		<i>9 miesięcy</i>	<i>9 miesięcy</i>	<i>30 września/ 31 grudnia</i>	<i>30 września/ 31 grudnia</i>
FOTA Ltd. Spółka z o.o.	2011	215	420	–	52
	2010	207	36	–	35
LB FOTA	2011	–	4 174	279	146
	2010	–	4 375	279	23
Vessel Spółka z o.o.	2011	65	284	–	–
	2010	45	136	639	–

Zarząd Fota S.A.

1. Paweł Gizicki
 Prezes Zarządu

2. Radosław Wojtkiewicz
 Członek Zarządu

3. Karol Dudij
 Członek Zarządu

Gdynia, 14 listopada 2011 roku