

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Gdynia, 27 kwietnia 2012 roku

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	9
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
5.1. Profesjonalny osąd	10
5.2. Niepewność szacunków	10
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
6.1. Oświadczenie o zgodności	11
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	12
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
8. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie	13
9. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE	14
10. Korekta błędów	15
11. Istotne zasady rachunkowości	15
11.1. Zasady konsolidacji	15
11.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	15
11.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
11.4. Rzeczowe aktywa trwałe	17
11.5. Nieruchomości inwestycyjne	17
11.6. Wartości niematerialne	18
11.7. Leasing	19
11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	19
11.9. Koszty finansowania zewnętrznego	20
11.10. Aktywa finansowe	20
11.11. Utrata wartości aktywów finansowych	21
11.12. Wbudowane instrumenty pochodne	22
11.13. Zapasy	22
11.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
11.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	23
11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23
11.18. Rezerwy	24
11.19. Odprawy emerytalne	24
11.20. Przychody	24
11.21. Podatki	25
11.22. Zysk netto na akcję	26
12. Informacje dotyczące segmentów działalności	27
13. Przychody i koszty	28

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach PLN)

13.1.	Pozostałe przychody operacyjne	28
13.2.	Pozostałe koszty operacyjne	28
13.3.	Przychody finansowe	29
13.4.	Koszty finansowe	29
13.5.	Koszty według rodzajów	29
13.6.	Koszty amortyzacji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	30
13.7.	Koszty świadczeń pracowniczych	30
14.	Podatek dochodowy	31
14.1.	Obciążenie podatkowe	31
14.2.	Odroczony podatek dochodowy	31
15.	Działalność zaniechana	32
15.1.	Zbycie udziałów	32
15.2.	Analiza wyników z działalności zaniechanej za rok obrotowy	32
15.3.	Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	33
16.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	33
17.	Zysk przypadający na jedną akcję	34
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
19.	Rzeczowe aktywa trwałe	35
20.	Leasing	36
20.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	36
20.2.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	36
21.	Wartości niematerialne	37
22.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	38
23.	Nabycie udziałów	38
24.	Świadczenia pracownicze	38
24.1.	Programy akcji pracowniczych	38
25.	Zapasy	39
26.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40
27.	Pozostałe aktywa niefinansowe	41
28.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
29.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	41
29.1.	Kapitał podstawowy	41
29.2.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42
29.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	42
29.4.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	43
29.5.	Udziały niekontrolujące	43
30.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	44
31.	Rezerwy	46
32.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	46
32.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46
32.2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	46
32.3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	47
33.	Zobowiązania inwestycyjne	47
34.	Zobowiązania przyszłe	47
35.	Zobowiązania warunkowe	47
35.1.	Sprawy sądowe	47
35.2.	Rozliczenia podatkowe	48
36.	Informacje o podmiotach powiązanych	48

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach PLN)

36.1.	Jednostka dominująca Grupy.....	49
36.2.	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	49
36.3.	Jednostka stowarzyszona	49
36.4.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	49
36.5.	Pożyczki udzielone członkowi Zarządu oraz organów nadzorczych.....	49
36.6.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu i organów nadzorczych	50
36.7.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	50
37.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
37.1.	Ryzyko stopy procentowej	50
37.2.	Ryzyko walutowe	51
37.3.	Ryzyko kredytowe.....	51
37.4.	Ryzyko związane z płynnością	52
38.	Instrumenty finansowe	53
38.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	53
38.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	54
38.3.	Ryzyko stopy procentowej	55
39.	Zarządzanie kapitałem.....	55
40.	Struktura zatrudnienia.....	56
41.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	56

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		757 299	726 831
Koszt własny sprzedaży		(586 267)	(560 189)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży		171 032	166 642
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	8 778	2 154
Koszty sprzedaży	13.5	(116 096)	(114 033)
Koszty ogólnego zarządu	13.5	(36 273)	(34 294)
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	(8 343)	(25 261)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej		19 098	(4 792)
Przychody finansowe	13.3	723	5 364
Koszty finansowe	13.4	(14 568)	(9 479)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej		-	-
Zysk/(Strata) brutto		5 253	(8 907)
Podatek dochodowy	14	(2 736)	2 352
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		2 517	(6 555)
Działalność zaniechana			
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej	15	(117)	(2 245)
Zysk / (Strata) netto		2 400	(8 800)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia		(350)	(2 314)
Całkowity dochód za rok obrotowy		2 050	(11 114)
Zysk / (Strata) netto przypadający/a:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 145	(7 158)
Udziałom niekontrolującym		255	(1 642)
Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 740	(9 071)
Udziałom niekontrolującym		310	(2 043)
Zysk/(strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej;			
– zwykły		0,23	(0,76)
– rozwodniony		0,23	(0,76)
Z działalności kontynuowanej;			
– zwykły		0,24	(0,52)
– rozwodniony		0,24	(0,52)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Nota	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwale	19	51 543	53 494
Wartości niematerialne	21	18 546	17 710
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	22	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	11 911	12 581
		82 000	83 785
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	25	254 950	218 156
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	78 335	75 542
Pozostałe aktywa niefinansowe	27	772	943
Pozostałe aktywa finansowe		2 420	618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	22 286	17 852
		358 763	313 111
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	15.3	116	1 477
Aktywa obrotowe razem		358 879	314 588
SUMA AKTYWÓW		440 879	398 373

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2011 roku

PASYWA	Nota	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kapitał własny			
(przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	29.1	18 832	18 832
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29.2	70 477	70 477
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	29.4	77	482
Pozostałe kapitały rezerwowe	29.3	57 999	70 662
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)		(3 183)	(18 316)
		144 202	142 137
Udziały niekontrolujące	29.5	583	1 480
Kapitał własny ogółem	29	144 785	143 617
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	30	4 239	6 109
Pozostałe zobowiązania finansowe	20.2	5 033	2 293
Rezerwy	31	397	247
		9 669	8 649
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32.1	142 399	134 226
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	30	116 414	85 121
Pozostałe zobowiązania finansowe	32.2	12 015	7 148
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	32	1 947	2 021
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	32.3	13 632	17 347
Rezerwy	31	-	142
		286 407	246 005
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	15.3	18	102
Zobowiązania krótkoterminowe razem		286 425	246 107
Zobowiązania razem		296 094	254 756
SUMA PASYWÓW		440 879	398 373

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ (strata) brutto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej		5 136	(11 150)
Korekty o pozycje:		(21 224)	40 765
Amortyzacja	13.5	8 813	9 057
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(394)	1 929
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(2 399)	11 539
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(36 125)	(4 534)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań		167	21 542
Przychody / koszty z tytułu odsetek		6 943	5 711
Zmiana stanu rezerw		9	(1 739)
Zapłacony podatek dochodowy		2 021	-
Pozostałe		(259)	(2 740)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(16 088)	29 615
w tym;			
działalność zaniechana		(416)	(54)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 073	2 093
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(7 711)	(8 600)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych		15	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		(956)	-
Splata udzielonych pożyczek		112	212
Udzielenie pożyczek		(2 425)	(76)
Odsetki otrzymane		311	269
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 581)	(6 102)
w tym;			
działalność zaniechana		139	(14)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 324)	(978)
Wpływy z tytułu leasingu finansowego		5 243	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów bankowych		35 107	11 298
Splata kredytów bankowych		(2 007)	(22 147)
Odsetki zapłacone oraz prowizje		(7 263)	(5 979)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		29 756	(17 806)
w tym;			
działalność zaniechana		(69)	(23)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 087	5 707
w tym;			
działalność zaniechana		(346)	(91)
Środki pieniężne na początek okresu	28	18 311	12 604
Środki pieniężne na koniec okresu	28	22 398	18 311

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Różnice kursowe przeliczenia</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 za okres obrotowy					2 145	2 145	255	2 400
Różnice kursowe z przeszacowania			(405)			(405)	55	(350)
Calkowite dochody razem			(405)		2 145	1 740	310	2 050
Nabycie udziałów mniejszości					325	325	(1 207)	(882)
Pokrycie straty				(12 663)	12 663			
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>18 832</u>	<u>70 477</u>	<u>77</u>	<u>57 999</u>	<u>(3 183)</u>	<u>144 202</u>	<u>583</u>	<u>144 785</u>

za okres zakończony dnia 31 grudnia 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
Strata za okres obrotowy					(7 158)	(7 158)	(1 642)	(8 800)
Różnice kursowe z przeszacowania			(1 913)			(1 913)	(401)	(2 314)
Calkowite dochody razem			(1 913)		(7 158)	(9 071)	(2 043)	(11 114)
Zagęszczenie udziałów w jedn. zal.					150	150	(650)	(500)
Podział zysku				7 657	(7 657)			
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>18 832</u>	<u>70 477</u>	<u>482</u>	<u>70 662</u>	<u>(18 316)</u>	<u>142 137</u>	<u>1 480</u>	<u>143 617</u>

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

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE 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”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 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 nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek Grupy jest sprzedaż i wytwarzanie części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Spółka oraz następujące jednostki zależne i stowarzyszone:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Art-Gum	Mazańcowice, <i>Polska</i>	handel oponami	75,6 %	75,6 %
Autoprima Czechy	Praga, <i>Czechy</i>	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Autoprima Słowacja	Nitra, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	80,0%
Automotosport	Presow, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	80,0%
Expom	Kwidzyn, <i>Polska</i>	handel częściami samochodowymi	99,5 %	99,5 %
Fota Hungary	Budapeszt, <i>Węgry</i>	handel częściami samochodowymi	-	100,0%
Fota Cesko	Cieszyn, <i>Czechy</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, <i>Ukraina</i>	handel częściami samochodowymi	70,0%	70,0%
Vessel	Warszawa, Polska	usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

Na dzień 31 grudnia 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.

Grupa Fota posiada powiązanie osobowe z firmą Fota Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę i Panią Lucynę Fotę posiadających łącznie 100% udziałów w kapitale tej jednostki.

W dniu 18 sierpnia 2011 w efekcie realizacji opcji sprzedaży 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.

W dniu 8 grudnia 2011 roku została podpisana umowa zbycia spółki FOTA Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie. Zgodnie z postanowieniami umowy FOTA S.A. sprzedała 100% posiadanych udziałów. Sprzedaż udziałów była konsekwencją zaniechania działalności Grupy Kapitałowej FOTA na Węgrzech.

W dniu 14 grudnia 2011 r. została podpisana z AUTOPRIMA s.r.o. z siedzibą w Cestlicach (Republika Czeska) umowa nabycia udziałów spółki AUTOPRIMA Slovakia s.r.o. z siedzibą w Nitrze (Republika Słowacka). Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. nabyła 100% udziałów Spółki za cenę 1 119 tys. EUR.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2011 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.

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Karola Dudij z funkcji Członka Zarządu Fota S.A.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2012 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 środków 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 aktualizujących wartość zapasów 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie działalności przez jednostki wchodzące w skład Grupy, za wyjątkiem Spółki Vessel według której prowadzone jest postępowanie upadłościowe.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. 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 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 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 funkcjonalna 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)
- Autoprima Czechy – Korona Czeska (CZK)
- Autoprima Słowacja – Euro (EUR)
- Automotosport – Euro (EUR)

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie perspektywne zastosowanie.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek 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 emisji 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych 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 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” 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 dotychczas stosowaną politykę rachunkowości grupy.

Zmiany zasad rachunkowości wprowadzone przez Grupę

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 kosztów z tytułu bonusów obrotowych dla klientów. W sprawozdaniach finansowych za 2010 rok koszty z tytułu bonusów obrotowych dla klientów ujmowane były w kosztach sprzedaży. Według zmienionych zasad pomniejszają one przychody ze sprzedaży.

Powyższe zmiany miały następujący wpływ na prezentację w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Dane skonsolidowane	2010	Korekta	2010 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	731 039	(4 208)	726 831
Koszt własny sprzedaży	(560 189)		(560 189)
Zysk brutto ze sprzedaży	170 850	(4 208)	166 642
Pozostałe przychody	2 154		2 154
Koszty sprzedaży	(118 241)	4 208	(114 033)
Koszty ogólnego zarządu	(34 294)		(34 294)
Pozostałe koszty	(25 261)		(25 261)
Wynik na działalności operacyjnej	(4 792)	-	(4 792)

8. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez grupę na dzień bilansowy.

9. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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 27 kwietnia 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 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 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,

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),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

10. Korekta błędów

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 Grupa nie dokonywała korekt błędów.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego wprowadza się odpowiednie 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.

11.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki

stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w ustawie o rachunkowości. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Sprawozdanie z całkowitych dochodów odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

11.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
EUR	4,4168	3,9603
USD	3,4174	2,9641
UAH	0,4255	0,3722
CZK	0,1711	0,1580

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest euro, ukraińska hrywna, korona czeska i węgierski forint. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik.

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

	<i>1 stycznia 2011 - 31 grudnia 2011</i>	<i>1 stycznia 2010 - 31 grudnia 2010</i>
EUR	4,1190	3,9939
HUF	0,0148	0,0145
UAH	0,3710	0,3797
CZK	0,1675	0,1580

11.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres minimalny	Okres maksymalny
Budynki i budowle	20 lat	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 lat	22 lata
Urządzenia biurowe	5 lat	7 lat
Środki transportu	5 lat	5 lat
Komputery	2,5 roku	3 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

11.5. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

11.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej u są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

11.6.1 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy: (i) przekazanej zapłaty; (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej; (iii) w przypadku połączeń jednostek realizowanych etapami, wartość godziwa na dzień przejęcia udziałów w kapitale jednostki przejmowanej należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotę netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny zgodnie z MSSF 8 segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

11.7. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

11.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe.

Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża ujmowania wyceny; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów

obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdanie z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

11.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

11.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

11.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

11.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do sprawozdania z całkowitych dochodów. Nie można ujmować w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

11.12. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

11.13. 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 średnie ważonej; |
| 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.

11.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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 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.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które w wypadku wystąpienia stanowią odrębną pozycję w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

11.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2011 roku żadne zobowiązania finansowe

nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2010 roku: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

11.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

11.19. Odprawy emerytalne

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

11.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

11.20.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek ilości wykonanych roboczogodzin do szacowanej liczby roboczogodzin niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

11.20.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

11.20.4 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

11.20.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

11.21. Podatki

11.21.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

11.21.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

11.21.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

11.22. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

12. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek z Grupy jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. Jednostka dominująca ocenia, że wszystkie istotne obszary jej działania wchodzą w skład jednego segmentu branżowego.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach geograficznych. Segmenty geograficzne określono, jako dające się wyodrębnić obszary działania Grupy, w ramach, których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Podstawę do określenia dominujących źródeł i rodzajów ryzyka oraz zróżnicowanych stóp zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych charakterystycznych stanowiły dla Grupy Kapitałowej Fota S.A. wewnętrzna struktura organizacyjna i struktura zarządzania Grupą oraz jej system sprawozdawczości finansowej przeznaczonej dla Zarządu.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Transakcje pomiędzy segmentami geograficznymi zostały więc wyeliminowane.

W odniesieniu do okresu porównawczego nastąpiła zmiana zasad sprawozdawczości finansowej dotyczącej segmentów działalności. Zważywszy na jednorodny asortyment sprzedaży, Zarząd jednostki dominującej zdecydował zaniechać raportowanie według segmentów branżowych i wyodrębnić jedynie segmenty geograficzne.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów oraz zysku / (strat) ze sprzedaży dotyczących poszczególnych segmentów geograficznych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 i za rok zakończony 31 grudnia 2010 lub odpowiednio na dzień 31 grudnia 2011 roku lub 31 grudnia 2010 roku. Poniższe dane finansowe dotyczą działalności kontynuowanej jak i zaniechanej Grupy.

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

	<i>Polska</i>	<i>Czechy</i>	<i>Słowacja</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Wylączenia</i>	<i>Razem</i>
Przychody							
Przychody segmentu ogółem	689 885	28 771	37 930	1 666	30 062	(30 238)	758 076
Koszty segmentu ogółem	541 031	20 785	29 328	1 720	24 199	(30 067)	586 996
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	148 854	7 986	8 602	(54)	5 863	(171)	171 080
w tym;							
działalność zaniechana	-	-	-	(54)	-		
Marża brutto segmentu	22%	28%	23%	-3%	20%		23%

Dane za rok zakończony 31 grudnia 2010.

	<i>Polska</i>	<i>Czechy</i>	<i>Słowacja</i>	<i>Węgry</i>	<i>Ukraina</i>	<i>Wylączenia</i>	<i>Razem</i>
Przychody							
Przychody segmentu ogółem	664 074	27 410	36 725	5 001	27 499	(29 970)	730 739
Koszty segmentu ogółem	520 550	19 890	27 427	4 099	22 055	(30 738)	563 283
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	143 524	7 520	9 298	902	5 444	768	167 456
w tym;							
działalność zaniechana	-	3	-	902	-		
Marża brutto segmentu	22%	27%	25%	18%	20%		23%

13. Przychody i koszty

13.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Wpływy netto z tytułu ugody	4 309	-
Otrzymane odszkodowania	313	477
Nadwyżki inwentaryzacyjne	342	280
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	355	533
Odwrocenie odpisu na zapasach	2 293	-
Odwrocenie odpisu na należnościach	38	-
Rozwiązanie innych rezerw	203	13
Inne	1 491	934
	<u>9 344</u>	<u>2 237</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	8 778	2 154
Działalność zaniechaną	566	83
	<u>9 344</u>	<u>2 237</u>

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.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku aktywo z tytułu postępowania ugodowego miało charakter warunkowy, w związku z czym, nie zostało ujęte w bilansie Grupy. Rozpoznanie aktywa miało miejsce w momencie podpisania ugody, tj. dnia 31 marca 2011 roku.

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Odpis aktualizujący wartość zapasów / przeceny / likwidacje	4 144	16 273
Niedobory inwentaryzacyjne	621	1 422
Odpis aktualizujący należności/ umorzenia należności	2 001	3 554
Odpis wartości firmy	-	1 929
Odpis należności z tytułu VAT	-	1 350
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	39	393
Inne	1 666	2 463
	<u>8 471</u>	<u>27 384</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	8 343	25 261
Działalność zaniechaną	128	2 123
	<u>8 471</u>	<u>27 384</u>

13.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Odsetki	668	269
Dodatnie różnice kursowe	56	5 238
Inne	97	80
	<u>821</u>	<u>5 587</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	723	5 364
Działalność zaniechaną	98	223
	<u>821</u>	<u>5 587</u>

13.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Odsetki od kredytów bankowych	6 644	5 787
Ujemne różnice kursowe	6 138	2 530
Odsetki od innych zobowiązań	63	37
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	300	155
Inne	1 582	1 100
	<u>14 727</u>	<u>9 609</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	14 568	9 479
Działalność zaniechaną	159	130
	<u>14 727</u>	<u>9 609</u>

13.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Amortyzacja		8 813	9 057
Zużycie materiałów i energii		12 990	12 525
Usługi obce		77 697	74 062
Podatki i opłaty		1 782	1 653
Koszty świadczeń pracowniczych	13.7	57 034	54 586
Pozostałe koszty rodzajowe		8 017	8 083
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		166 333	159 966
Działalność kontynuowana			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		7 847	7 925
Koszty sprzedaży		116 096	114 033
Koszty ogólnego zarządu		36 273	34 294
Zmiana stanu zapasów		5 574	2 605
		<u>165 790</u>	<u>158 857</u>
Działalność zaniechana			
Koszty sprzedaży		346	889
Koszty ogólnego zarządu		197	220
		<u>543</u>	<u>1 109</u>

13.6. Koszty amortyzacji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży oraz zmianie stanu produktów:		
Amortyzacja środków trwałych	575	859
Amortyzacja wartości niematerialnych	80	105
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	3 706	4 029
Amortyzacja wartości niematerialnych	492	435
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	2 810	2 470
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 150	1 159
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	8 801	9 000
Działalność zaniechaną	12	57
	<u>8 813</u>	<u>9 057</u>

13.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Wynagrodzenia	47 146	44 791
Koszty ubezpieczeń społecznych	8 794	8 861
Koszty świadczeń emerytalnych	454	391
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	640	543
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	<u>57 034</u>	<u>54 586</u>
Działalność kontynuowana		
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży oraz zmianie stanu zapasów	2 277	2 250
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	33 966	33 663
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	20 579	18 267
	<u>56 822</u>	<u>54 180</u>
Działalność zaniechana		
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży oraz zmianie stanu zapasów	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	152	356
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	60	50
	<u>212</u>	<u>406</u>

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	2 340	2 147
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	396	(4 496)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 736	(2 349)
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 736	(2 352)
Działalność zaniechaną	-	3
	2 736	(2 349)

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danej jurysdykcji. W Polsce od 2004 roku obowiązuje stawka podatku dochodowego w wysokości 19% podstawy opodatkowania.

Jednostki zlokalizowane poza granicami Polski płacą podatek dochodowy według stawek obowiązujących w danym kraju: Ukraina – 21%, Republika Czeska – 19% , Słowacja – 19%.

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

14.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowany bilans</i>		<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	
	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	2 823	1 768	1 055	(116)
Inne	432	463	(31)	32
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 255	2 231	1 024	(84)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odpisy / bonusy korygujące aktywa obrotowe	10 291	12 023	1 732	(4 785)
Straty możliwe do odliczenia w przyszłych latach	2 424	1 271	(1 153)	720
Utworzenie rezerw	1 350	1 160	(190)	(311)
Inne	1 101	358	(743)	(42)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 166	14 812	(354)	(4 418)
Różnice kursowe z przeszacowania			(274)	6
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			396	(4 496)
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	11 911	12 581	396	(4 496)
Działalność zaniechaną	-	-	-	-
	11 911	12 581	396	(4 496)

15. Działalność zaniechana

15.1. Zbycie udziałów

W dniu 8 grudnia 2011 roku została podpisana umowa zbycia spółki FOTA Hungary Kft. z siedzibą w Budapeszcie. Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. sprzedała 100% posiadanych udziałów.

Sprzedaż udziałów była konsekwencją zaniechania działalności Grupy Kapitałowej FOTA na rynku węgierskim.

W 2010 roku Zarząd jednostki dominującej podjął również decyzję o zaniechaniu działalności Fota Czechy w której Spółka posiada 100% udziałów. Jednostka dominująca aktywnie szuka nabywców na wspomnianą spółkę.

15.2. Analiza wyników z działalności zaniechanej za rok obrotowy

Łączne wyniki działalności zaniechanej (tzn. działalności dotyczącej Fota Cesko oraz Fota Węgry) uwzględnione w sprawozdaniu z całkowitych przedstawiono poniżej.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Działalność zaniechana			
Przychody ze sprzedaży		777	3 908
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(728)	(3 094)
Zysk brutto ze sprzedaży		49	814
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	566	83
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	13.5	(543)	(1 109)
Pozostałe koszty operacyjne	0	(128)	(2 123)
Przychody finansowe	13.3	98	223
Koszty finansowe	13.4	(159)	(130)
Zysk/(strata) brutto		(117)	(2 242)
Podatek dochodowy	14.1	-	(3)
		(117)	(2 245)
Strata z przeszacowania do wartości godziwej		-	-
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej		(117)	(2 245)
		Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(416)	(54)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		139	(14)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(69)	(23)
Przepływy pieniężne netto		(346)	(91)

15.3. Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia

Podstawowe kategorie aktywów i zobowiązań składające się na działalność sklasyfikowaną jako przeznaczonych do zbycia na dzień bilansowy to:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	124
Zapasy	-	669
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2	214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113	459
Inne aktywa obrotowe	1	11
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	116	1 477
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	18
Zobowiązania finansowe	-	48
Inne zobowiązania	-	36
Zobowiązania związane bezpośrednio ze składnikami aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia	18	102
Aktywa netto sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	98	1 375

Pod koniec 2011 Grupa rozpoczęła działania mające na celu ograniczenie lub rezygnację z działalności na rynku czeskim, obejmujące m.in. sprzedaż spółki Autoprime Czechy. Spółka nie zaklasyfikowała działalności Autoprime Czechy jako działalności zaniechanej, ponieważ Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie zostały spełnione kryteria klasyfikacji określone w MSSF 5. Dotyczy to w szczególności wymaganego poziomu prawdopodobieństwa realizacji transakcji (w szczególności w określonym w standardzie przedziale czasowym), sposobu określenia ceny sprzedaży.

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Grupa skompensowała aktywa funduszu z zobowiązaniami wobec funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Pożyczki udzielone pracownikom	92	181
Środki pieniężne	73	313
Zobowiązania z tytułu Funduszu	218	485
Saldo	(53)	9
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-	-

17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ instrumentów rozwadniających).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2010</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	2 262	(4 913)
Strata na działalności zaniechanej (nota 15.2)	(117)	(2 245)
Zysk/(strata) netto	2 145	(7 158)
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	–	–
Zysk / (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku / (straty) na jedną akcję	2 145	(7 158)
	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2010</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000
Wpływ rozwodnienia	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym okresie nie wypłacono ani nie zaproponowano żadnych dywidend.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku	41 807	43 851	453	86 111
Nabycie	89	6 964	1 460	8 513
Sprzedaż	–	(7 557)	–	(7 557)
Transfer ze środków trwałych w budowie	42	1 131	(1 253)	(80)
Różnice kursowe z przeliczenia	639	623	–	1 262
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>42 577</u>	<u>45 012</u>	<u>660</u>	<u>88 249</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2011 roku	5 716	26 913	–	32 629
Odpis amortyzacyjny za okres	1 136	5 944	–	7 080
Sprzedaż i likwidacja	–	(3 673)	–	(3 673)
Różnice kursowe z przeliczenia	124	561	–	685
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>(6 976)</u>	<u>(29 745)</u>	<u>–</u>	<u>(36 721)</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	<u>36 091</u>	<u>16 938</u>	<u>453</u>	<u>53 482</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	<u>35 601</u>	<u>15 267</u>	<u>660</u>	<u>51 528</u>

Rzeczowe aktywa trwałe ogółem pozostające w dyspozycji Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku osiągnęły wartość 51 543 tys. złotych. Składały się na nie wyżej wykazane kwoty (51 528 tys. złotych) oraz zaliczki na środki trwałe w budowie (15 tys. złotych).

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	42 592	42 829	859	86 280
Nabycie	–	4 356	1 605	5 961
Sprzedaż	(424)	(1 740)	–	(2 164)
Likwidacja	(313)	(2 263)	(227)	(2 803)
Transfer ze środków trwałych w budowie	180	1 436	(1 783)	(167)
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	(16)	(392)	–	(408)
Różnice kursowe z przeliczenia	(212)	(375)	(1)	(588)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>41 807</u>	<u>43 851</u>	<u>453</u>	<u>86 111</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2010 roku	4 543	24 556	–	29 099
Odpis amortyzacyjny za okres	1 278	6 079	–	7 357
Sprzedaż i likwidacja	(70)	(3 182)	–	(3 252)
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	(6)	(278)	–	(284)
Różnice kursowe z przeliczenia	(29)	(262)	–	(291)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>(5 716)</u>	<u>(26 913)</u>	<u>–</u>	<u>(32 629)</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	<u>38 049</u>	<u>18 273</u>	<u>859</u>	<u>57 181</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>36 091</u>	<u>16 938</u>	<u>453</u>	<u>53 482</u>

Rzeczowe aktywa trwałe ogółem pozostające w dyspozycji Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku osiągnęły wartość 53 618 tys. złotych. Składały się na nie wyżej wykazane kwoty (53 482 tys. złotych), aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia (124 tys. złotych) oraz zaliczki na środki trwałe w budowie (12 tys. złotych).

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
W okresie 1 roku	514	1 263
W okresie od 1 do 5 lat	–	468
Powyżej 5 lat	–	–
	514	1 731
	514	1 731

20.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2011 <i>Wartość bieżąca opłat</i>	31 grudnia 2010 <i>Wartość bieżąca opłat</i>
W okresie 1 roku	2 536	1 392
W okresie od 1 do 5 lat	5 033	2 293
Powyżej 5 lat	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	7 569	3 685
Działalność kontynuowana		
Krótkoterminowe	2 536	1 344
Długoterminowe	5 033	2 293
	7 569	3 637
Działalność zaniechana		
Krótkoterminowe	–	48
Długoterminowe	–	–
	–	48

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	<i>Wartość firmy</i>	<i>Oprograwowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>W budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011	4 688	5 790	22 838	6 222	39 538
Nabycie	–	1 678	–	766	2 444
Sprzedaż	–	(44)	–	–	(44)
Likwidacja	–	(5)	–	–	(5)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	6 773	–	(6 693)	80
Różnice kursowe z przeliczenia	–	46	44	–	90
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011	4 688	14 238	22 882	295	42 103
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2011	–	3 490	18 338	–	21 828
Odpis amortyzacyjny za okres	–	819	902	–	1 721
Sprzedaż	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	(37)	–	–	(37)
Różnice kursowe z przeliczenia	–	21	24	–	45
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2011	–	4 293	19 264	–	23 557
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	4 688	2 300	4 500	6 222	17 710
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	4 688	9 945	3 618	295	18 546

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010	<i>Wartość firmy</i>	<i>Oprograwowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>W budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010	6 617	5 115	22 838	4 442	39 012
Nabycie	–	859	–	1 780	2 639
Odpis wartości firmy	(1 929)	–	–	–	(1 929)
Sprzedaż	–	–	–	–	–
Likwidacja	–	(262)	–	–	(262)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	167	–	–	167
Różnice kursowe z przeliczenia	–	(89)	–	–	(89)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010	4 688	5 790	22 838	6 222	39 538
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2010	–	2 951	17 438	–	20 389
Odpis amortyzacyjny za okres	–	800	900	–	1 700
Sprzedaż	–	–	–	–	0
Likwidacja	–	(261)	–	–	(261)
Różnice kursowe z przeliczenia	–	–	–	–	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2010	–	3 490	18 338	–	21 828
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010	6 617	2 164	5 400	4 442	18 623
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010	4 688	2 300	4 500	6 222	17 710

Wartość firmy

	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu następujących jednostek gospodarczych:		
Art Gum	1 580	1 580
Automotosport Centrum	3 108	3 108
Razem wartość bilansowa	<u>4 688</u>	<u>4 688</u>

Wartość bilansowa wartości firmy w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku oraz dnia 31 grudnia 2010 roku kształtowała się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Wartość firmy na początek okresu	4 688	6 617
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	-	(1 929)
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	<u>4 688</u>	<u>4 688</u>

Zarząd jednostki dominującej na bazie przeprowadzonych testów nie stwierdza konieczności dokonania dodatkowych odpisów aktualizujących.

22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Spółka posiada 39,2% udział w Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wobec której na dzień publikacji niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych 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.

23. Nabycie udziałów

W dniu 18 sierpnia 2011 w efekcie realizacji opcji sprzedaży 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.

W dniu 14 grudnia 2011 r. została podpisana z AUTOPRIMA s.r.o. z siedzibą w Cestlicach (Republika Czeska) umowa nabycia udziałów spółki AUTOPRIMA Slovakia s.r.o. z siedzibą w Nitrze (Republika Słowacka). Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. nabyła 100% udziałów Spółki za cenę 1.119.000 EUR.

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

Na dzień 31 grudnia 2011 oraz 31 grudnia 2010 roku w Grupie nie funkcjonował program akcji pracowniczych.

25. Zapasy

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Towary oraz produkty gotowe	253 211	216 479
Materiały	1 350	1 885
Półprodukty i produkty w toku	383	442
Zaliczki na dostawy	6	19
Zapasy ogółem (netto)	254 950	218 825
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	(669)
Zapasy netto	254 950	218 156
Odpis aktualizujący zapasy	22 512	26 432
Upusty i rabaty	6 310	4 414
Zapasy ogółem (brutto)	283 772	249 671
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	(1 082)
Zapasy brutto	283 772	248 589
	2011	2010
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	26 432	13 054
Różnice kursowe	201	62
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(2 293)	-
Wykorzystanie	(3 063)	-
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	1 235	13 316
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia, w tym:	22 512	26 432
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	413

Dzięki skoordynowaniu polityki cenowej z działaniami w zakresie zarządzania zapasami, w 2011 roku wykorzystano 3 063 tys. złotych z odpisu aktualizującego wartość zapasów. Ponadto Grupa pomniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 1 058 tys. złotych netto. W 2011 roku zlikwidowano towary na łączną wartość 1 545 tys. PLN.

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 13 316 tysięcy PLN.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Należności z tytułu dostaw i usług	72 830	70 217
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń i innych	700	328
Pozostałe należności od osób trzecich	4 808	5 211
Należności ogółem (netto)	<u>78 338</u>	<u>75 556</u>
 Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 (3)	 (214)
Należności netto	<u>78 335</u>	<u>75 542</u>
 Odpis aktualizujący należności	 8 091	 9 386
Należności ogółem (brutto)	<u>86 429</u>	<u>85 142</u>
 Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 (3)	 (371)
Należności brutto	<u>86 426</u>	<u>84 771</u>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Grupa prowadzi politykę mającą na celu dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym należności handlowe Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 8 091 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 9 368 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	2011	2010
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	9 386	7 297
Różnice kursowe	(41)	14
Zwiększenie odpisu	1 637	2 123
Wykorzystanie	(2 853)	(37)
Odwrócenie odpisu	(38)	(11)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia, w tym:	<u>8 091</u>	<u>9 386</u>
 Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 -	 371

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług uwzględniającą działalność zaniechaną, które na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne:

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane, uznane za ściągalne				
			< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
31 grudnia 2011	72 830	41 287	7 510	16 048	5 441	1 442	1 102
31 grudnia 2010	70 217	52 339	9 485	3 387	2 084	2 107	815

27. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Prenumeraty i ubezpieczenia	598	546
Inne aktywa niefinansowe	174	408
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	<u>772</u>	<u>954</u>
 Skasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 -	 (11)
Pozostałe aktywa niefinansowe	<u>772</u>	<u>943</u>

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 22 398 tysięcy PLN (31 grudnia 2010 roku: 18 311 tysięcy PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	22 288	17 874
Lokaty krótkoterminowe	110	437
Kredyty w rachunkach bieżących (nota 30)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	<u>22 398</u>	<u>18 311</u>
 Skasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 (112)	 (459)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	<u>22 286</u>	<u>17 852</u>

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Akcje zwykłe serii A	125	125
Akcje uprzywilejowane serii B1	3 250	3 250
Akcje zwykłe serii B2	9 625	9 625
Akcje zwykłe serii D	5 832	5 832
	<u>18 832</u>	<u>18 832</u>

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	9 416 000	18 832
Wyemitowane w zamian za gotówkę w związku z realizacją opcji na akcje	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	<u>9 416 000</u>	<u>18 832</u>

29.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2 PLN i zostały w pełni opłacone.

29.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii B1 uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcje wszystkich serii są jednakowo traktowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

29.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Poniższa tabela zawiera informację na temat akcjonariuszy, których udział w całkowitej liczbie głosów przekraczał 5% na dzień 31 grudnia 2011.

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Seria A – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	0,66 %	0,66 %
udział w głosach	0,57 %	0,57 %
Seria B1 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	17,26 %	17,26 %
udział w głosach	29,44 %	29,44 %
Seria B2 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	51,11 %	51,11 %
udział w głosach	43,59 %	43,59 %
Seria D – ING Nationale Nederlanden Polska OFE		
udział w kapitale	6,19 %	6,19 %
udział w głosach	5,28 %	5,28 %
Seria D – Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty		
udział w kapitale	5,88 %	5,88 %
udział w głosach	5,02 %	5,02 %
Seria D – inni akcjonariusze poniżej 5%		
udział w kapitale	18,90 %	18,90 %
udział w głosach	16,10 %	16,10 %

29.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W listopadzie 2006 roku Spółka wyemitowała 2 916 000 akcji serii D. Na kwotę podwyższenia kapitału z tytułu emisji akcji w wysokości 93 805 tys. zł. składała się wartość wyemitowanych akcji po cenie emisyjnej (99 144 tys. zł.) pomniejszona o koszty emisji (5 339 tys. złotych). W wyniku emisji kapitał podstawowy Spółki wzrósł o 23 328 tys. złotych. Różnica w wysokości 70 477 tys. złotych stanowi nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

29.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał zapasowy.

Jednostka dominująca na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 czerwca 2007 roku dokonała obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z dotychczasowej wartości nominalnej 8 zł do wysokości 2 zł. Powyższa zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS w Gdańsku w dniu 15 stycznia 2008 roku.

Różnica w wysokości kapitału zakładowego w wysokości 56 496 tys. złotych została w całości przeniesiona na kapitał zapasowy bez dokonywania wypłat dla akcjonariuszy.

Ponadto kapitał zapasowy obejmuje zyski z lat ubiegłych przeniesione uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki na kapitał zapasowy.

W dniu 17 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2010 w kwocie 13 429 tys. złotych z kapitału rezerwowego Spółki.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Udziałowców ART-GUM Spółka z o.o. podjęło uchwałę o częściowym transferze zysku za rok 2010 w kwocie 364 tys. złotych na kapitał rezerwowy. Pozostały zysk w kwocie 493 tys. złotych przeznaczony został na pokrycie strat z lat ubiegłych.

W dniu 30 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie Udziałowców AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. podjęło uchwałę o transferze zysku za rok 2010 w kwocie 101 tys. euro (402 tys. złotych) na kapitał rezerwowy.

29.4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej

Pozycja ta jest korygowana o różnice kursowe wynikające z przeliczania sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych.

29.5. Udziały niekontrolujące

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>
Na początek okresu	1 480	4 173
Różnice kursowe	55	(401)
Nabycie udziałów	(1 207)	-
Zagęszczenie udziałów	-	(650)
Udział w wyniku jednostek zależnych	255	(1 642)
Na koniec okresu	<u>583</u>	<u>1 480</u>

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Do spłaty do dnia 31.12.12	Do spłaty po dniu 31.12.12	Oprocentowanie	Termin Umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	7 643	-	WIBOR 1W + marża	30.10.2012	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	37 000	-	WIBOR 1M + marża	30.10.2012	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	24 376	-	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	16 734	-	WIBOR O/N + marża (PLN)	01.12.2012	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	1 072	-	LIBOR O/N + marża (USD)	31.07.2013	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	W rachunku bieżącym	8 424	-	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	1 830	1 221	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	18 035	-	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	1 295	3 018	BRIBOR 1M+ marża	20.10.2016	hipoteka na nieruchomościach
Inne	Inwestycyjny	5	-	Różne	Różne	środki transportu
RAZEM		116 414	4 239			

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(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	
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	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
	Rewolwingowy	-	-			
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		85 121	6 109			

31. Rezerwy

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	169	186
Rezerwa na odprawy emerytalne	132	126
Rezerwa na koszty reklamacji	96	73
Inne	-	4
	<u>397</u>	<u>389</u>
Rezerwa długoterminowa	397	247
Rezerwa krótkoterminowa	-	142
	<u>397</u>	<u>389</u>

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

32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	102	58
Wobec jednostek pozostałych	136 164	127 934
Pozostałe zobowiązania	<u>6 151</u>	<u>6 264</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	142 417	134 256
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	(18)	(30)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>142 399</u>	<u>134 226</u>

32.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Leasing finansowy (nota 20.2)	2 536	1 392
Faktoring	<u>9 479</u>	<u>5 804</u>
Pozostałe zobowiązania finansowe ogółem	12 015	7 196
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	(48)
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>12 015</u>	<u>7 148</u>

32.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym;	5 065	7 712
Podatek VAT	2 731	5 314
Podatek dochodowy od osób fizycznych	432	406
Pozostałe	1 902	1 992
Kaucje i depozyty przyjęte	2 576	2 527
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 821	1 002
Zaliczki otrzymane na dostawy	372	604
Inne zobowiązania	3 798	5 526
Pozostałe zobowiązania ogółem	13 632	17 371
 Skasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	(24)
Pozostałe zobowiązania	13 632	17 347

33. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 348 tys. złotych.

34. Zobowiązania przyszłe

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Wystawione akredytywy (2011: 302 tys. USD, 2010: 2 036 tys. USD)	1 032	6 035
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (nota 20.1)	514	1 731
Razem zobowiązania	1 546	7 766

35. Zobowiązania warunkowe

W dniu 24 listopada 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł złotych, której beneficjentem jest Izba Celna w Łodzi w celu zabezpieczenia wszelkich kwot, wynikających z powstałych w okresie od dnia 10 kwietnia 2010 roku do dnia 30 listopada 2012 roku długów celnych, podatków oraz innych opłat celnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiadała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

35.1. Sprawy sądowe

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

35.2. 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 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 Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

36. Informacje o podmiotach powiązanych

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

		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych 12 miesięcy</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych 12 miesięcy</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych 31 grudnia</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych 31 grudnia</i>
Podmiot powiązany:					
FOTA Ltd.	2011	45	553	2 200	18
	2010	307	559	–	35
LB FOTA	2011	–	5 380	279	62
	2010	3	5 530	279	23
Fota Groblewski	2011	6	45	–	22
	2010	–	–	–	–
Vessel Spółka z o.o.	2011	65	–	–	–
	2010	130	218	639	–

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

36.1. Jednostka dominująca Grupy

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych pomiędzy jednostką dominującą a podmiotami zależnymi za bieżący okres i poprzedni rok obrotowy wyeliminowane w konsolidacji:

<i>Podmiot zależny:</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych rok</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych rok</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych 31 grudnia</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych 31 grudnia</i>
Fota Hungary	2011	557	889	–	–
	2010	2 903	1 093	935	–
Fota Ukraina	2011	4 379	201	9 058	–
	2010	4 741	183	8 203	–
Fota Czechy	2011	–	–	–	–
	2010	–	78	–	–
Autoprime Czechy	2011	6 322	425	(*)10 549	–
	2010	2 649	921	9 251	–
Autoprime Słowacja	2011	5 172	371	1 023	–
	2010	3 676	36	432	–
Automotosport	2011	75	–	–	–
	2010	148	–	–	–
Art Gum	2011	283	8 035	–	5 782
	2010	229	8 261	–	4 634
Expom	2011	29	693	(**) 2 351	94
	2010	7	885	2 188	149

(*) w tym 5 860 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 507 tys. złotych z tytułu należnych odsetek

(**) w tym 2 174 tys. złotych z tytułu pożyczki oraz 177 tys. złotych należnych odsetek

36.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2011 roku LB Fota jest właścicielem 6 500 000 akcji Grupy, z czego 1 625 000 akcji stanowią akcje uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję). Łączny udział w kapitale zakładowym Grupy przypadający na LB Fota wynosi 69,03%, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 73,59%.

36.3. Jednostka stowarzyszona

Grupa posiada 39,2% udział w spółce Vessel.

36.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

36.5. Pożyczki udzielone członkowi Zarządu oraz organów nadzorczych

Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

36.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu i organów nadzorczych

Grupa nie zawierała innych istotnych transakcji z członkami Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej.

36.7. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej

<u>Zarząd jednostki dominującej</u>	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
Paweł Gizicki	397	615
Radosław Wojtkiewicz	201	198
Karol Dudij	288	-
Hubert Bujnowski	280	339
Wojciech Pratkowski	-	707
<u>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</u>		
Lucjan Śledź	30	27
Bogdan Fota	27	21
Maciej Kozdryk	24	10
Tomasz Żurański	24	24
Aleksander Moroz	10	-
Jacek Jerzemowski	10	24
Tadeusz Staliński	-	17

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku		
PLN	+ 1%	(838)
Kredyty denominowane w CZK	+ 1%	(1)
Kredyty denominowane w EUR	+ 1%	(283)
Kredyty denominowane w USD	+ 1%	(25)

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku		
PLN	- 1%	838
Kredyty denominowane w CZK	- 1%	1
Kredyty denominowane w EUR	- 1%	283
Kredyty denominowane w USD	- 1%	25

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy brutto</i>
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku		
PLN	+ 1%	(881)
Kredyty denominowane w CZK	+ 1%	(4)
Kredyty denominowane w EUR	+ 1%	(191)
Kredyty denominowane w USD	+ 1%	(6)
PLN	- 1%	881
Kredyty denominowane w CZK	- 1%	4
Kredyty denominowane w EUR	- 1%	191
Kredyty denominowane w USD	- 1%	6

37.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych przez nią transakcji handlowych.

Ryzyko walutowe wynika z nabywania przez Grupę towarów za waluty inne niż jej waluta wyceny. Około 50% zakupów (w cenach brutto) towarów handlowych skutkuje powstaniem zobowiązań w walutach obcych, głównie w Euro.

Jednocześnie ceny sprzedaży towarów handlowych nabywanych przez Grupę za waluty obce ustalone są w oparciu o kurs wymiany obowiązujący w momencie realizacji transakcji.

Z uwagi na różnice w okresach rotacji zobowiązań i towarów handlowych przepływy pieniężne Grupy wystawione są na ryzyko walutowe, wynikające z rozbieżności momentów zapłaty do dostawców i sprzedaży towarów. Ewentualne działania zabezpieczające przepływy pieniężne Grupę przed skutkami wahań walutowych polegają na dostosowaniu terminu płatności zobowiązań handlowych do okresów rotacji towarów. Ponieważ przeciętny okres rotacji towarów handlowych jest dłuższy niż przeciętny termin płatności zobowiązań działania zabezpieczające mogłyby polegać na dostosowywaniu obu okresów poprzez zaciąganie kredytów w walutach obcych.

Zdaniem Zarządu z uwagi na różne zasady wyceny zobowiązań i zapasów denominowanych w walutach obcych ewentualne działania zabezpieczające przepływy pieniężne skutkowałyby znacznymi zyskami lub stratami kursowymi wykazywanymi w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

37.3. Ryzyko kredytowe

Grupa zawierając transakcje handlowe dokonuje oceny zdolności kredytowej klientów. Klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki, poddawani są procedurom weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności oraz wprowadzeniu zasad blokowania sprzedaży do klientów wykazujących przeterminowane zobowiązania wobec Grupy, ryzyko nieściągalnych należności zostało ograniczane.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstające w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy jest znikome.

W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

37.4. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zobowiązań oraz zapadalności aktywów finansowych (np. należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty rewolwingowe, faktoring, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu i akredytywy.

Kredyty bankowe wykorzystywane przez Grupę mają charakter krótkoterminowy i zawierane są zazwyczaj na okresy 12 miesięcy. Zarząd Spółki nie przewiduje trudności związanych z procesem prolongaty kredytów bankowych na kolejne okresy.

Tabela poniżej przedstawia główne zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku wg daty wymagalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

<i>31 grudnia 2011</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 210	121 196	5 009	-	128 415
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 420	2 610	5 464	-	18 494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	137 301	5 098	-	-	142 399
	149 931	128 904	10 473	-	289 308

<i>31 grudnia 2010</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 463	87 679	6 663	-	95 805
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 140	1 472	2 386	-	9 998
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	119 504	14 722	-	-	134 226
	127 107	103 873	9 049	-	240 029

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy włącznie z działalnością zaniechaną, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
		<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>31 grudnia 2010</i>
<i>Aktywa finansowe</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	78 335	75 542	78 335	75 542
Pożyczki	PiN	2 420	618	2 420	618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	<u>22 286</u>	<u>17 852</u>	<u>22 286</u>	<u>17 852</u>
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	4 239	6 109	4 239	6 109
- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	116 414	85 121	116 414	85 121
Pozostałe zobowiązania, w tym:					
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	7 569	3 685	7 569	3 685
- Faktoring	PZFwgZK	9 479	5 804	9 479	5 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	<u>142 399</u>	<u>134 226</u>	<u>142 399</u>	<u>134 226</u>

Użyte skróty:

- WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN – Pożyczki udzielone i należności,
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	530	1 811	(1 581)	-	-	-	760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	136	(2 017)	-	-	-	-	(1 881)
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(6 644)						(6 644)
Pozostałe zobowiązania, w tym:	PZFwgZK	(329)	429	-	-	-	-	100
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu</i>		(300)	-	-	-	-	-	(300)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	(32)	(6 305)	-	-	-	-	(6 337)
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF							
Razem		(6 339)	(6 082)	(1 581)	-	-	-	(14 002)

38.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2011

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	22 286	–	–	–	–	–	22 286
Leasing finansowy	2 563	2 687	1 488	816	15	–	7 569
Zabezpieczony kredyt bankowy	116 414	1 221	–	–	3 018	–	120 653

31 grudnia 2010

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	18 311	–	–	–	–	–	18 311
Leasing finansowy	1 392	1 604	654	–	–	–	3 650
Zabezpieczony kredyt bankowy	85 121	2 546	1 910	689	689	275	91 230

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	120 653	91 230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	159 447	143 667
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(22 286)	(17 852)
Zadłużenie netto	257 814	217 045
Kapitał własny	144 202	142 137
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	–	–
Kapitał razem	144 202	142 137
Kapitał i zadłużenie netto	402 016	359 182
Wskaźnik dźwigni	64%	60%

40. Struktura zatrudnienia

Liczba osób zatrudnionych w Spółkach Grupy Kapitałowej w 2011 roku wynosiła 1 183 osób (1 145 w 2010 roku) w przeliczeniu na pełne etaty. W ramach Spółek w grupie praca świadczona jest na podstawie umów o pracę, sporadycznie występuje nawiązywanie współpracy w oparciu o umowy cywilnoprawne.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zarząd Jednostki Dominującej	4
Zarządy Jednostek z Grupy	8
Administracja	201
Dział sprzedaży	761
Pion produkcji	55
Inni	154
Razem	1 183

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Karola Dudij z funkcji Członka Zarządu Fota S.A.

Zarząd Fota S.A.

Paweł Gizicki
Prezes Zarządu

Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fota S.A.

Adrian Smeja
Dyrektor Finansowy

Katarzyna Brzózka
Główny Księgowy Spółki

Gdynia, 27 kwietnia 2012 roku