

FOTA S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Gdynia, 30 kwietnia 2013 roku

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.....	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Identyfikacja sprawozdania finansowego	7
3. Skład Zarządu Spółki	7
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
5. Inwestycje Spółki	8
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	8
6.1. Profesjonalny osąd.....	8
6.2. Niepewność szacunków.....	9
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
7.1. Oświadczenie o zgodności.....	10
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	10
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	10
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	11
10. Korekta błędów.....	12
11. Zmiana szacunków	12
12. Istotne zasady rachunkowości	12
12.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	12
12.2. Rzeczowe aktywa trwałe	12
12.3. Nieruchomości inwestycyjne.....	13
12.4. Wartości niematerialne	13
12.5. Leasing	14
12.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	14
12.7. Koszty finansowania zewnętrznego.....	15
12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	15
12.9. Aktywa finansowe	15
12.10. Utrata wartości aktywów finansowych	17
12.11. Zapasy	18
12.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	18
12.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	18
12.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	18
12.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	19
12.16. Rezerwy.....	19
12.17. Odprawy emerytalne.....	20
12.18. Przychody	20
12.19. Podatki.....	20
12.20. Zysk/strata netto na akcję	21
13. Segmenty operacyjne.....	22
14. Przychody i koszty	22
14.1. Pozostałe przychody	22
14.2. Pozostałe koszty	22
14.3. Przychody finansowe.....	22
14.4. Koszty finansowe	22
14.5. Koszty według rodzajów	23
14.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	23
14.7. Koszty świadczeń pracowniczych	23
15. Podatek dochodowy	24
15.1. Obciążenie podatkowe.....	24
15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	24
15.3. Odroczony podatek dochodowy	24
16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	25

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

17.	Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	25
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	26
19.	Rzeczowe aktywa trwałe	26
20.	Leasing	27
20.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	27
20.2.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	27
21.	Wartości niematerialne	28
22.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	28
23.	Pozostałe aktywa	30
23.1.	Pozostałe aktywa finansowe	30
23.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe	30
24.	Świadczenia pracownicze	31
24.1.	Programy akcji pracowniczych	31
24.2.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	31
25.	Zapasy	31
26.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
27.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
28.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	33
28.1.	Kapitał podstawowy	33
28.2.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34
28.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	34
28.4.	Niepodzielony zysk (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	34
29.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	35
30.	Rezerwy	37
31.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37
31.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	37
31.2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	37
31.3.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	38
32.	Zobowiązania inwestycyjne	38
33.	Zobowiązania warunkowe	38
33.1.	Sprawy sądowe	38
33.2.	Rozliczenia podatkowe	38
34.	Informacje o podmiotach powiązanych	39
34.1.	Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę	40
34.2.	Jednostka stowarzyszona	40
34.3.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	40
34.4.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	40
34.5.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	40
34.6.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	41
35.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	41
36.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	41
36.1.	Ryzyko związane z płynnością	42
36.2.	Ryzyko walutowe	42
36.3.	Ryzyko stopy procentowej	43
36.4.	Ryzyko kredytowe	43
37.	Instrumenty finansowe	44
37.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	44
37.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	45
37.3.	Ryzyko stopy procentowej	46
38.	Zarządzanie kapitałem	46
39.	Struktura zatrudnienia	47
40.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	47

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		448 146	490 496
Koszt własny sprzedaży		(346 931)	(370 777)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		101 215	119 719
Pozostałe przychody	14.1	291	5 694
Koszty sprzedaży	14.5	(75 588)	(78 516)
Koszty ogólnego zarządu	14.5	(24 915)	(27 519)
Pozostałe koszty	14.2	(14 449)	(3 224)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(13 446)	16 154
Przychody finansowe	14.3	5 918	1 798
Koszty finansowe	14.4	(23 429)	(12 441)
Zysk/(strata) brutto		(30 957)	5 511
Podatek dochodowy	15.1	5 941	(1 193)
Zysk/(strata) netto		(25 016)	4 318
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(25 016)	4 318
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD/(STRATA) ZA OKRES		(25 016)	4 318
Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	17	(2,66)	0,46
Z działalności kontynuowanej	17	(2,66)	0,46

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2012 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	19	35 444	38 574
Wartości niematerialne	21	12 209	13 167
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22	18 986	23 986
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	6 367
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.3	16 227	10 285
		82 866	92 379
Aktywa obrotowe			
Zapasy	25	157 082	184 916
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	68 686	66 208
Pozostałe aktywa niefinansowe	23	546	577
Pozostałe aktywa finansowe	23	2 659	2 571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	4 666	18 660
		233 639	272 932
SUMA AKTYWÓW		316 505	365 311
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	28.1	18 832	18 832
Akcje własne	28.1	(40)	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28.2	70 477	70 477
Pozostałe kapitały rezerwowe	28.3	61 046	56 728
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	28.4	(25 016)	4 318
Kapitał własny ogółem		125 299	150 355
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	29	-	1 221
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	2 865	4 720
Rezerwy	30	79	79
		2 944	6 020
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.1	79 145	91 788
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29	95 930	97 079
Pozostałe zobowiązania finansowe	31.2	6 501	11 794
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31.3	6 686	8 275
		188 262	208 936
Zobowiązania razem		191 206	214 956
SUMA PASYWÓW		316 505	365 311

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ (strata) brutto	(30 957)	5 511
Korekty o pozycje:	36 030	(5 586)
Amortyzacja	5 999	5 939
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	15 875	(1 040)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(6 269)	(5 152)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	27 834	(5 602)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(13 316)	(3 479)
(Przychody) / koszty z tytułu odsetek	5 907	5 759
Zmiana stanu rezerw	-	10
Zapłacony podatek dochodowy	-	(2 021)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 073	(75)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	185	284
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 908)	(5 049)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych	-	15
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	(1)	(956)
Odsetki otrzymane	39	36
Splata udzielonych pożyczek	160	112
Udzielenie pożyczek	(780)	(2 210)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 305)	(7 768)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(40)	-
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	-	5 208
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 952)	(1 215)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	18 741
Splata pożyczek/kredytów	(7 566)	(1 831)
Odsetki zapłacone	(6 203)	(6 006)
Pozostałe	(1)	(318)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 762)	14 579
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 994)	6 736
Środki pieniężne na początek okresu	18 660	11 924
Środki pieniężne na koniec okresu	4 666	18 660

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	18 832	-	70 477	56 728	4 318	150 355
Zysk/(strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	(25 016)	(25 016)
Różnice kursowe z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody (straty) razem	-	-	-	-	(25 016)	(25 016)
Nabycie akcji własnych	-	(40)	-	-	-	(40)
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	4 318	(4 318)	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	18 832	(40)	70 477	61 046	(25 016)	125 299

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	18 832	70 477	70 157	(13 429)	146 037
Zysk/(strata) za okres obrotowy	-	-	-	4 318	4 318
Różnice kursowe z przeszacowania	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	18 832	70 477	70 157	4 318	150 355
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	(13 429)	13 429	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	18 832	70 477	56 728	4 318	150 355

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Fota S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Fota S.A. („Fota”, „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24.

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.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 192598184.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych oraz wyposażenia warsztatowego.

2. Identyfikacja sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

- Paweł Gizicki – Prezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Wojciech Kotarski – Członek Zarządu
- Adrian Smeja – Członek Zarządu

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Karola Dudija z funkcji Członka Zarządu. W dniu 16 listopada 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Kotarskiego na Członka Zarządu. W dniu 21 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Adriana Smeja na Członka Zarządu. W dniu 2 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jakuba Fotę na Członka Zarządu Spółki.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Art-Gum	Mazańcowice, <i>Polska</i>	handel oponami	75,6 %	75,6 %
Autoprime Słowacja	Nitra, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Automotosport	Presow, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Expom	Kwidzyn, <i>Polska</i>	produkcja i regeneracja części	99,5 %	99,5 %
Fota Cesko	Cieszyn, <i>Czechy</i>	nie prowadzi działalności operacyjnej	100,0%	100,0%
Autoprime Czechy	Praga, <i>Czechy</i>	handel częściami samochodowymi	-	80,0%
Fota Ukraina	Kijów, <i>Ukraina</i>	handel częściami samochodowymi	70,0%	70,0%
Vessel	Warszawa, <i>Polska</i>	nie prowadzi działalności operacyjnej	39,2%	39,2%

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W dniu 26 października 2012 Spółka podpisała umowę sprzedaży udziałów spółki AUTOPRIMA spol. s r.o., z siedzibą w Czechach („Autoprime Czechy”). Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. sprzedała 100% posiadanych w spółce udziałów odpowiadających 80% kapitału zakładowego tej spółki o wartości nominalnej 160 tysięcy CZK za cenę 1 tysiąca PLN. Powyższa transakcja jest konsekwencją podjętej decyzji o wycofaniu się Grupy z nierentownej działalności na rynku czeskim i tym samym wyeliminowaniu negatywnego wpływu spółki Autoprime Czechy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Straty na działalności operacyjnej Autoprime Czechy za okres 9 miesięcy 2012 roku wyniosły 3,2 mln złotych (4,8 mln złotych w 2011 roku).

W związku ze sprzedażą udziałów spółki Autoprime Czechy Spółka wypowiedziała umowę handlową, a w konsekwencji wycofała towar dostarczony do Autoprime Czechy o wartości ok. 1,3 mln złotych. Wypowiedzenie umowy handlowej skutkuje jednocześnie ustanowieniem zabezpieczeń należności Fota S.A. na majątku Autoprime Czechy w celu ograniczenia strat z inwestycji w tą spółkę.

Poza opisanymi powyżej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły inne zmiany w składzie Grupy.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. 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 Spółce może być ustalona jako odsetek zrealizowanych obrotów, zmieniający się w zależności od wielkości zakupów. Na podstawie aktualnych prognoz sprzedaży i zakupów Spółka na koniec każdego okresu sprawozdawczego oszacowuje wartość należnych jej za ten okres rabatów i upustów. Należne rabaty i upusty pomniejszają wartość zapasów, których dotyczy. W części dotyczącej towarów już sprzedanych korygują koszt zakupu sprzedanych towarów.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka 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.

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka aktualizuje wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności. Spółka 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. Dodatkowo Spółka dokonuje, w uzasadnionych przypadkach, odpisów aktualizujących pozostałe należności, w szczególności uzasadnione kwoty należne od agentów z którymi Spółka rozwiązała umowy o współpracy w wyniku rażącego naruszenia umów łączących obie strony.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zawarte przez Spółkę umowy kredytowe zawierają zobowiązania Spółki do utrzymania określonych wskaźników finansowych na ustalonych z poszczególnymi bankami poziomach. W związku z osiągniętymi przez Spółkę wynikami finansowymi za rok 2012 wymóg ten w przypadku niektórych wskaźników nie został spełniony, co daje możliwość bankom finansującym działalność Spółki do zmiany marży, rozpoczęcia amortyzacji limitów kredytowych lub wypowiedzenia umów kredytowych.

Jak przedstawiono w nocie 29 zobowiązania krótkoterminowe Spółki z tytułu kredytów bankowych obejmują 95 930 tysięcy złotych, których termin spłaty przypada przed dniem 31 grudnia 2013 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia umów kredytowych na kolejne okresy w istotny sposób może zagrażać możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę.

W lutym 2013 roku Zarząd Fota S.A. przyjął plan działań w celu poprawy efektywności działalności operacyjnej Spółki oraz zmiany pozycji strategicznej. W ramach planu Spółka zamierza zrealizować projekty, których celem jest poprawa standardu obsługi aktualnych klientów oraz dotarcie z ofertą do nowych grup klientów. Planowane działania w celu poprawy standardu obsługi klientów zakładają między innymi zmianę podejścia do budowy oferty oraz zasad jej alokacji na poziomie placówki handlowej. Dotarcie do nowych grup klientów, związane jest między innymi z rozwojem oferty i zmianą formatu punktów sprzedaży.

Spółka podjęła wielokierunkowe działania mające na celu pozyskanie dodatkowego kapitału na realizację przygotowanych projektów. Przyjęty pakiet realizowanych działań obejmuje także restrukturyzację istniejącej sieci sprzedaży, w tym likwidację części punktów handlowych w początkowym jej okresie. Spółka dokonuje regularnej oceny swoich oddziałów pod kątem efektywnego wykorzystania przez nie dostępnych zasobów i zdolności do generowania wyników na oczekiwanym poziomie. W oparciu o ocenę efektywności w lutym 2013 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o likwidacji części oddziałów. Uwolniony w ten sposób kapitał zostanie przeznaczony na realizację przygotowanych projektów w pozostałych punktach handlowych. Podstawowym efektem tego procesu ma być lepsza, tzn. zapewniająca wyższy zwrot alokacja istniejących zasobów Spółki.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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”).

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku:

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 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

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

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe (wersja z 2011 roku)” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (wersja z 2011 roku) (ma zastosowanie od 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów” (ma zastosowanie od 1 lipca 2012 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy” (ma zastosowanie od 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską są następujące:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena” (ma zastosowanie od 1 stycznia 2015 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012) (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).

Zarząd Spółki nie określił czy i w jakim stopniu wprowadzenie powyższych zmian standardów oraz interpretacji może wpłynąć na sytuację finansową oraz wynik Spółki, jednakże Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

10. Korekta błędów

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 Spółka oraz roku zakończonym 31 grudnia 2011 nie dokonywała korekt błędów.

11. Zmiana szacunków

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 oraz roku zakończonym 31 grudnia 2011 Spółka nie dokonywała zmian wielkości szacunkowych, które mają lub będą miały istotny wpływ na bieżący lub przyszły okresy.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. 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:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
USD	3,0996	3,4174
EUR	4,0882	4,4168

12.2. 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 zysk lub stratę 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
Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	od 5 do 7 lat
Urządzenia biurowe	od 5 do 10 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	od 2,5 do 3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 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 zysku lub stracie okresu, 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.

12.3. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia 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 zysku lub stracie 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 lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

12.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają 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 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.

Spółka 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 określonym 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 ujemnie się w zysku lub stracie 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 testowi na utratę 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 następnego roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Oprogramowanie komputerowe	Inne (w tym znaki towarowe)
Okresy użytkowania	5-15 lat	3-17 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	5-15 lat metodą liniową	3-17 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

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

12.5. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę 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 w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

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 operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

12.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek 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, Spółka 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 są w większości niezależne generowanych 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 odzwierciedlającej 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 ujmowane są w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu 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. 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.

12.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

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.

12.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

12.9. 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 notowane na aktywnym rynku 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 wyznaczony 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 (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); 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.

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz 2011 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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 składnika 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 regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego 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 wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, 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

12.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

12.10.1 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 zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka 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 Spółka 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 zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

12.10.2 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.

12.10.3 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 zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie 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 zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

12.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

- | | |
|-----------|---|
| Materiały | • w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”, |
| Towary | • w cenie nabycia ustalonej metodą „średniej ważonej”. |

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.

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.

Zasady tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzone są z uwzględnieniem następujących kryteriów:

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

12.12. 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 brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

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 stanowią w bilansie odrębną pozycję.

12.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

12.14. 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 z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

12.15. 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 2012 oraz 2011 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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 sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe. Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu 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 Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

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.

12.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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 brutto 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.

12.17. Odprawy emerytalne

Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka 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 jest aktualizowana na każdy dzień bilansowy. 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 zysku lub stracie.

12.18. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

12.18.1 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.

12.18.2 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.

12.18.3 Dywidendy

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

12.18.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

12.19. Podatki

12.19.1 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.

12.19.2 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 i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę 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 i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę 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 bilansie 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 odroczone 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 poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka 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 odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

12.19.3 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.

12.20. Zysk/strata netto na akcję

Zysk/strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

13. Segmenty operacyjne

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. Spółka ocenia, że wszystkie istotne obszary jej działalności wchodzą w skład jednego segmentu branżowego.

Spółka działa przede wszystkim na terenie Polski. Działalność poza granicami Polski realizowana jest za pośrednictwem jednostek zależnych.

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe przychody

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	103	–
Odwroćenie odpisu na zapasach	48	157
Wpływy z tytułu ugody	–	4 175
Pozostałe bonusy od dostawców	–	140
Odszkodowania	–	61
Zbycie odpadów	–	386
Pozostałe	140	775
	291	5 694

14.2. Pozostałe koszty

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Utworzenie odpisu na należnościach	11 975	738
Niedobory inwentaryzacyjne – likwidacje	1 765	1 415
Spisane należności handlowe	–	357
Pozostałe	709	714
	14 449	3 224

14.3. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Dodatnie różnice kursowe	3 018	–
Dywidendy i udziały w zyskach	2 268	–
Przychody z tytułu odsetek	632	924
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	–	805
Pozostałe	–	69
Przychody finansowe ogółem	5 918	1 798

14.4. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	16 136	–
Odsetki od kredytów bankowych	5 757	5 649
Odsetki od innych zobowiązań	1 245	396
Ujemne różnice kursowe	–	5 200
Pozostałe	291	1 196
Koszty finansowe ogółem	23 429	12 441

14.5. Koszty według rodzajów

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Amortyzacja	14.6	5 999	5 939
Zużycie materiałów i energii		4 170	4 810
Usługi obce		56 232	60 434
Podatki i opłaty		1 084	1 090
Koszty świadczeń pracowniczych	14.7	31 705	33 373
Pozostałe koszty rodzajowe		5 641	6 597
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		104 831	112 243
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		75 588	78 516
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		24 915	27 519
Zmiana stanu zapasów		4 328	6 208

14.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Pozycje ujęte w kosztach własnych sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	–	–
Amortyzacja wartości niematerialnych	–	–
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	1 924	2 087
Amortyzacja wartości niematerialnych	725	274
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	1 993	2 350
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 357	1 090
Zmiana stanu zapasów:		
Amortyzacja środków trwałych	–	136
Amortyzacja wartości niematerialnych	–	2

14.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Wynagrodzenia	26 377	28 171
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 961	4 791
Koszty świadczeń emerytalnych	14	10
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	353	401
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	31 705	33 373
Pozycje ujęte w kosztach własnych sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	18 600	18 364
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 105	14 741
Zmiana stanu zapasów	–	268

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy	(5 941)	1 193
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	<u>(5 941)</u>	<u>1 193</u>

15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	<u>(30 957)</u>	<u>5 511</u>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2011: 19%)	(5 882)	1 047
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	183	(88)
Nieujęte straty podatkowe	–	–
Podatkowe ulgi inwestycyjne	–	–
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	–	–
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	180	234
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(422)	–
Pozostałe	–	–
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	<u>(5 941)</u>	<u>1 193</u>
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	<u>(5 941)</u>	<u>1 193</u>

15.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	
	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	2 264	2 604	340	(1 046)
Inne	<u>202</u>	<u>330</u>	<u>128</u>	<u>55</u>
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>2 466</u>	<u>2 934</u>	<u>468</u>	<u>(991)</u>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności	8 290	4 707	3 583	(956)
Bonusy obrotowe	586	642	(56)	(49)
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	2 154	3 819	(1 665)	(1 269)
Straty podatkowe	6 340	2 308	4 032	1 356
Inne	<u>1 323</u>	<u>1 743</u>	<u>(420)</u>	<u>716</u>
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	<u>18 693</u>	<u>13 219</u>	<u>5 473</u>	<u>(202)</u>
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(5 941)</u>	<u>1 193</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	<u>16 227</u>	<u>10 285</u>		

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. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 70 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku - odpowiednio 22 tysiące PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pożyczki udzielone pracownikom	48	19
Środki pieniężne	82	56
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(60)	(53)
Saldo po skompensowaniu	70	22

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	105	–

17. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku (straty) na akcję, ponieważ nie występują instrumenty rozważające potencjalne akcje zwykłe.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(25 016)	4 318
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	–	–
Zysk (strata) netto	(25 016)	4 318
Korekty	–	–
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku (straty) na jedną akcję	(25 016)	4 318

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na jedną akcję	9 416 000	9 416 000
---	-----------	-----------

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedna akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej;	(2,66)	0,46
Z działalności kontynuowanej;	(2,66)	0,46

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie zaproponowała wypłaty dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2012 oraz nie wypłaciła dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2011.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	30 921	29 760	567	61 248
Nabycia	7	756	216	979
Sprzedaż	–	(791)	–	(791)
Likwidacja	(59)	(1 026)	–	(1 085)
Transfer ze środków trwałych w budowie	500	3	(503)	–
Inne	(18)	10	–	(8)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	31 351	28 712	280	60 343
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	3 726	18 948	–	22 674
Odpis amortyzacyjny za okres	688	3 229	–	3 917
Sprzedaż i likwidacja	(4)	(1 686)	–	(1 690)
Inne	(8)	6	–	(2)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	4 402	20 497	–	24 899
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	27 195	10 812	567	38 574
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	26 949	8 215	280	35 444

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Środki transportu, maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku	30 832	29 392	395	60 619
Nabycie	89	6 748	172	7 009
Sprzedaż	–	(6 380)	–	(6 380)
Likwidacja	–	–	–	–
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku	30 921	29 760	567	61 248
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2011 roku	3 053	17 794	–	20 847
Odpis amortyzacyjny za okres	673	3 900	–	4 573
Sprzedaż i likwidacja	–	(2 746)	–	(2 746)
Amortyzacja i odpisy na 31 grudnia 2011 roku	3 726	18 948	–	22 674
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	27 779	11 598	395	39 772
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	27 195	10 812	567	38 574

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 6 527 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 7 986 tysięcy złotych).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 26,4 mln złotych na dzień 31 grudnia 2012 roku (26,9 mln złotych na dzień 31 grudnia 2011 roku) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych Spółki.

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
W okresie 1 roku	21	1 032
W okresie od 1 do 5 lat	–	–
Powyżej 5 lat	–	–
	<u>21</u>	<u>1 032</u>

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2012</i> <i>Wartość bieżąca</i> <i>opłat</i>	<i>31 grudnia 2011</i> <i>Wartość bieżąca</i> <i>opłat</i>
W okresie 1 roku	2 218	2 315
W okresie od 1 do 5 lat	2 865	4 720
Powyżej 5 lat	–	–
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	<u>5 083</u>	<u>7 035</u>
Minus koszty finansowe	–	–
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	<u>5 083</u>	<u>7 035</u>
- długoterminowe	2 865	4 720
- krótkoterminowe	<u>2 218</u>	<u>2 315</u>

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	Oprogramowanie	Inne	W budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	11 806	22 838	293	34 937
Nabycie	877	–	249	1 126
Sprzedaż i likwidacja	(30)	–	–	(30)
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	12 653	22 838	542	36 033
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 532	19 238	–	21 770
Odpis amortyzacyjny za okres	1 184	900	–	2 084
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż i likwidacja	(30)	–	–	(30)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	3 686	20 138	–	23 824
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	9 274	3 600	293	13 167
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	8 967	2 700	542	12 209

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Oprogramowanie	Inne	W budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 roku	3 647	22 838	6 222	32 707
Nabycie	1 463	–	767	2 230
Sprzedaż	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–
Transfer ze środków trwałych w budowie	6 696	–	(6 696)	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku	11 806	22 838	293	34 937
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 stycznia 2011 roku	2 066	18 338	–	20 404
Odpis amortyzacyjny za okres	466	900	–	1 366
Odpis aktualizujący	–	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–	–
Likwidacja	–	–	–	–
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 532	19 238	–	21 770
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	1 581	4 500	6 222	12 303
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	9 274	3 600	293	13 167

22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Całkowite zaangażowanie w Spółki zależne i stowarzyszone na 31 grudnia.

<i>Jednostka</i>	<i>wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012</i>	<i>wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011</i>
Autoprime Czechy	–	5 000
Autoprime Słowacja	5 108	5 108
Expom	–	–
Art.-Gum	4 918	4 918
Automotosport	5 207	5 207
Fota Cesko	–	–
Fota Ukraina	3 753	3 753
Razem podmioty zależne	18 986	23 986
Vessel	–	–
Ogółem podmioty zależne i stowarzyszone	18 986	23 986

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

<i>Jednostka</i>	<i>Cena nabycia na 1 stycznia 2011</i>	<i>Zwiekszenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Cena nabycia na 31 grudnia 2011</i>	<i>Zwiekszenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Cena nabycia na 31 grudnia 2012</i>
Autoprime Czechy	13 763	-	-	13 763	-	(13 763)	-
Autoprime Słowacja (*)	-	5 108	-	5 108	-	-	5 108
Expom	7 525	-	-	7 525	-	-	7 525
Fota Hungary	5 371	-	(5 371)	-	-	-	-
Art.-Gum	4 918	-	-	4 918	-	-	4 918
Automotosport	4 251	956	-	5 207	-	-	5 207
Fota Cesko	3 812	-	-	3 812	-	-	3 812
Fota Ukraina	3 753	-	-	3 753	-	-	3 753
Razem podmioty zależne	43 393	6 064	(5 371)	44 086	-	(13 763)	30 323
Vessel	502	-	-	502	-	-	502
Ogółem podmioty zależne i stowarzyszone	43 895	6 064	(5 371)	44 588	-	(13 763)	30 825

<i>Jednostka</i>	<i>Odpis aktualizujący na 1 stycznia 2011</i>	<i>Zwiekszenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Odpis aktualizujący na 31 grudnia 2011</i>	<i>Zwiekszenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Odpis aktualizujący na 31 grudnia 2012</i>
Autoprime Czechy	8 763	-	-	8 763	-	(8 763)	-
Autoprime Słowacja (*)	-	-	-	-	-	-	-
Expom	4 750	2 775	-	7 525	-	-	7 525
Fota Hungary	5 371	-	(5 371)	-	-	-	-
Art.-Gum	-	-	-	-	-	-	-
Automotosport	-	-	-	-	-	-	-
Fota Cesko	3 812	-	-	3 812	-	-	3 812
Fota Ukraina	3 580	-	(3 580)	-	-	-	-
Razem podmioty zależne	26 276	2 775	(8 951)	20 100	-	(8 763)	11 337
Vessel	502	-	-	502	-	-	502
Ogółem podmioty zależne i stowarzyszone	26 778	2 775	(8 951)	20 602	-	(8 763)	11 839

(*) nabycie od AP Czechy w 2011 roku

W dniu 26 października 2012 Spółka podpisała umowę sprzedaży udziałów spółki AUTOPRIMA spol. s r.o., z siedzibą w Czechach („Autoprime Czechy”). Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. sprzedała 100% posiadanych w spółce udziałów odpowiadających 80% kapitału zakładowego tej spółki o wartości nominalnej 160 tysięcy CZK za cenę 1 tysiąca PLN. Powyższa transakcja jest konsekwencją podjętej decyzji o wycofaniu się Grupy z nierentownej działalności na rynku czeskim i tym samym wyeliminowaniu negatywnego wpływu Autoprime Czechy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

W związku ze sprzedażą udziałów spółki Autoprime Czechy Spółka wypowiedziała umowę handlową, a w konsekwencji wycofała towar dostarczony do Autoprime Czechy o wartości ok. 1,3 mln złotych. Wypowiedzenie umowy handlowej skutkuje jednocześnie ustanowieniem zabezpieczeń należności Fota S.A. na majątku Autoprime Czechy w celu ograniczenia strat z inwestycji w tą spółkę.

Łączny efekt sprzedaży udziałów w Autoprime Czechy oraz objęcia odpisem należnych od tej spółki kwot wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2012 wyniósł 16 136 tysięcy złotych.

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.

23. Pozostałe aktywa

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pożyczki udzielone:		
- Autoprime - jednostka zależna (patrz nota 22)	–	6 367
- EXPOM - jednostka zależna	2 524	2 351
Inne	135	220
Razem	2 659	8 938
- krótkoterminowe	2 659	2 571
- długoterminowe	–	6 367

W dniu 23 września 2009 roku Spółka podpisała umowę pożyczki z jednostką zależną EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o. na kwotę 2 500 tys. złotych. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 3% w stosunku rocznym. Pożyczkobiorca na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił hipotekę kaucyjną łączną w wysokości 3 mln złotych na nieruchomości położonej w Nowym Dworze.

23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Prenumeraty i inne	542	511
Ubezpieczenia	4	66
Razem	546	577
- krótkoterminowe	546	577
- długoterminowe	–	–

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 w Spółce nie funkcjonował program akcji pracowniczych.

24.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	2012	2011
Na dzień 1 stycznia	79	70
Utworzenie rezerwy	14	19
Koszty wypłaconych świadczeń	(14)	(10)
Rozwiązanie rezerwy	–	–
Na dzień 31 grudnia	79	79

25. Zapasy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały (według ceny nabycia)	25	648
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	–	–
Towary (według ceny nabycia)	176 827	204 377
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	176 852	205 025
Zapasy (według ceny nabycia)	176 852	205 025
Upusty, rabaty	(3 089)	(3 381)
Odpis aktualizujący	(16 681)	(16 728)
Zapasy	157 082	184 916

Zapasy o wartości ok 160 mln złotych na dzień 31 grudnia 2012 roku (195 mln złotych na dzień 31 grudnia 2011 roku) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych Spółki.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	11 294	14 542
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych podmiotów	47 721	47 531
Pozostałe należności	9 671	4 135
Należności ogółem (netto)	68 686	66 208
Odpis aktualizujący należności	27 982	8 333
Należności brutto	96 668	74 541

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 35.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-21-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Na 31 grudnia 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 24 981 tysięcy PLN (2011: 8 333 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Wartość dokonanego w 2012 roku odpisu aktualizującego dotyczącego należności od AP Czechy (nota 22) wyniosła 8 929 tysięcy złotych.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	8 333	9 857
Zwiększenia odpisu – należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	1 876	738
Zwiększenia odpisu – AP Czechy	8 929	-
Zwiększenia odpisu – należności agencyjne	10 099	-
Wykorzystanie	-	(2 548)
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(1 049)	-
Różnice kursowe	(206)	286
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	27 982	8 333

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

		<i>Nie- przetermi- nowane</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				
	<i>Razem</i>		<i>< 30 dni</i>	<i>31 – 90 dni</i>	<i>91 – 180 dni</i>	<i>181 – 365 dni</i>	<i>> 366 dni</i>
31 grudnia 2012	59 015	37 696	7 091	2 695	2 956	1 643	6 934
31 grudnia 2011	62 073	41 279	6 606	3 467	2 250	3 470	5 001

27. 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 4 666 tysięcy złotych.

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

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 666	18 660
Lokaty krótkoterminowe	-	-
	4 666	18 660

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
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
	18 832	18 832

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

Spółka realizuje program nabywania akcji własnych, o którym informowano raportem bieżącym nr 14/2012 z 4 lipca 2012 roku. Program został przyjęty i jest realizowany na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 6 czerwca 2012 r. Założeniem programu jest skup akcji własnych celem umorzenia. Na dzień przekazania raportu Spółka posiada 8 832 akcje własne o wartości nominalnej 2,00 PLN (dwa złote polskie) każda, które stanowią 0,10 % kapitału zakładowego i dają 8 832 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,08% ogólnej liczby głosów.

28.1.1 Wartość nominalna akcji

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

28.1.2 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.

28.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Poniższa tabela zawiera informację na temat akcjonariuszy, których udział w całkowitej liczbie głosów przekraczał 5% na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 roku.

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
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	18,80 %	18,90 %
udział w głosach	16,02 %	16,10 %
Seria D – akcje własne		
udział w kapitale	0,10%	-
udział w głosach	0,08%	-

28.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W listopadzie 2006 roku spółka wyemitowała 2 916 000 akcji serii D, z czego 586 000 akcji w transzy indywidualnej, 2 330 000 akcji w transzy instytucjonalnej. Wartość nominalna akcji wynosiła 8 zł. Z tytułu emisji akcji pozyskano kapitał w wysokości 99 144 tys. złotych, jednocześnie poniesiono koszty związane z emisją w kwocie 5 338 tys. złotych. Pozyskaną kwotą powiększono kapitał podstawowy o 23 328 tys. złotych, i kapitał zapasowy o 70 477 tys. złotych.

28.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał zapasowy.

Spółka 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 6 czerwca 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku w kwocie 4 318 tys. złotych na kapitał rezerwowy Spółki.

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

28.4. Niepodzielony zysk (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu według umowy	Do spłaty do dnia 31.12.13	Do spłaty po dniu 31.12.13	Oprocentowanie	Termin umowy	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	9 000	7 505	-	WIBOR 1M + marża	04.12.2013	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.
	Rewolwingowy	37 000	37 000	-	WIBOR 1M + marża	03.12.2013	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	22 500	21 712	-	WIBOR 1M + marża EURIBOR 1M + marża	29.08.2014	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka na nieruchomościach 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	19 197	-	WIBOR O/N + marża	01.12.2013	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 na pokrycie akredytyw (*)	3 500 USD	362	-	LIBOR O/N + marża	30.07.2014	
Bank Polska Kasa Opieki S.A	W rachunku bieżącym	10 000	8 933	-	WIBOR 1M + marża EURIBOR 1M + marża LIBOR 1M + marża	31.07.2013	1) przelew wierzytelności, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) pełnomocnictwo do rachunku bankowego.
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	3 051	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.
RAZEM		101 551 3 500 USD	95 930	-			

(*) Patrz nota 40

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Kwota kredytu według umowy</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.12</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.12</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	9 000	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	37 000	-	WIBOR 1M + marża	30.10.2012	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	25 000	24 376	-	WIBOR 1M + marża EURIBOR 1M + marża	21.09.2012	1) zastaw rejestrowy na zapasach, 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 4) hipoteka na nieruchomościach 5) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości.
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	20 000	16 734	-	WIBOR O/N + marża	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 na pokrycie akredytyw	3 500 USD	1 072	-	LIBOR O/N + marża	31.07.2013	
Bank Polska Kasa Opieki S.A	W rachunku bieżącym	10 000	8 424	-	WIBOR 1M + marża EURIBOR 1M + marża LIBOR 1M + marża	31.07.2012	1) przelew wierzytelności, 2) zastaw rejestrowy na zapasach, 3) pełnomocnictwo do rachunku bankowego.
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	3 051	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.
RAZEM		101 551 3 500 USD	97 079	1 221			

30. Rezerwy

	<i>Rezerwa na odprawy emerytalne</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	79	79
Utworzone w ciągu roku obrotowego	14	14
Wykorzystane	(14)	(14)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	79	79
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	–	–
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	79	79
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	70	70
Utworzone w ciągu roku obrotowego	19	19
Wykorzystane	(10)	(10)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	79	79
Krótkoterminowe	–	–
Długoterminowe	79	79

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Wobec podmiotów powiązanych	1 922	5 957
Wobec pozostałych podmiotów	72 714	80 837
Pozostałe zobowiązania	4 509	4 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	79 145	91 788
Sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	–	–
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 145	91 788

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 14-dniowym terminem płatności.

31.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
Zobowiązania finansowe (leasing)	5 083	7 035
Zobowiązania finansowe (faktoring)	4 283	9 479
	9 366	16 514
- długoterminowe	2 865	4 720
- krótkoterminowe	6 501	11 794

31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych:	1 940	1 890
- Podatek VAT	944	536
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	167	211
- Pozostałe	829	1 143
Zaliczki otrzymane na dostawy	210	294
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	27
Wpłacone kaucje	2 803	2 576
Rozrachunki z tytułu inwestycji	264	978
Pozostałe	1 468	2 510
Razem	6 686	8 275
- krótkoterminowe	6 686	8 275
- długoterminowe	—	—

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

32. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynoszą 264 tys. złotych i dotyczą nakładów związanych z systemami IT (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 978 tys. złotych).

33. Zobowiązania warunkowe

W dniu 24 listopada 2012 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 0,8 mln 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 2013 roku długów celnych, podatków oraz innych opłat celnych.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln złotych, której beneficjentem jest BP Europa SE Spółka Europejska Oddział w Warszawie w celu zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań powstałych w okresie od dnia wystawienia gwarancji do dnia 31 grudnia 2012 roku.

W grudniu 2012 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. w ramach posiadanego limitu gwarancje handlowe na łączną kwotę 6 mln złotych, której beneficjentem jest dostawca akumulatorów w celu zabezpieczenia terminu płatności.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

33.1. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka jest stroną wielu spraw sądowych, w których występuje w charakterze powoda. Sprawy te dotyczą należności handlowych Spółki oraz roszczeń wobec byłych agentów. Należności dochodzone na drodze sądowej są objęte odpisem aktualizującym.

33.2. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Podmiot zależny		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
		<i>12 miesięcy</i>	<i>12 miesięcy</i>	<i>31 grudnia</i>	<i>31 grudnia</i>
Fota Ukraina	2012	2 694	1 556	8 787	-
	2011	4 741	183	8 203	-
Autoprime Czechy	2012	3 709	1 232	-	-
	2011	6 322	425	10 549	-
Autoprime Słowacja	2012	4 535	105	2 229	2
	2011	5 172	371	1 023	-
Automotosport Centrum	2012	-	-	2	-
	2011	75	-	-	-
Art. Gum Sp. z o.o.	2012	1 242	6 691	28	1 758
	2011	283	8 035	-	5 782
Expom Sp. z o.o.	2012	30	263	2 529	-
	2011	29	693	2 351	94

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Podmiot powiązany		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
		<i>12 miesięcy</i>	<i>12 miesięcy</i>	<i>31 grudnia</i>	<i>31 grudnia</i>
FOTA Ltd. Sp. z o.o.	2012	344	495	35	51
	2011	342	553	-	18
LB FOTA	2012	1	5 507	279	84
	2011	-	5 380	279	62
Fota - Groblewski	2012	298	330	210	25
	2011	6	45	-	22
Vessel Sp. z o.o.	2012	-	-	-	-
	2011	65	-	-	-

W dniu 31 marca 2009 r. w Gdyni Spółka zawarła umowę najmu z Lucyną Fota prowadzącą działalność gospodarczą pod nazwą L.B. Fota z siedzibą w Borowie. Przedmiotem umowy jest najem nieruchomości wraz z częścią budynku o powierzchni użytkowej 20 206,57 m² zlokalizowanej na ul. Morgowej 1a w Łodzi.

Spółka posiada powiązanie osobowe z firmami Fota Ltd Sp. z o.o. oraz Fota – Goblewski Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę i członków rodziny Fota będącymi udziałowcami powyższych spółek.

W 2012 roku Spółka lub jednostka od niej zależna nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które to transakcje byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe tj. transakcji wskazanych w §87 ust. 7 pkt 8 rozporządzenia (Dz. U.09.33.259).

34.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2012 (oraz 31 grudnia 2011 roku) Lucyna i Bogdan Fota są właścicielami 6 500 000 akcji Spółki, z czego 1 625 000 akcji stanowią akcje uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję). Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki przypadający na Lucynę i Bogdana Fotę wynosi 69,03%, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 73,59%.

34.2. Jednostka stowarzyszona

Spółka posiada 39,2% udział w Vessel Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Warszawie, wobec której na dzień 30 kwietnia 2013 roku prowadzone jest postępowanie upadłościowe. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki VESSEL Sp. z o.o. obejmującej likwidację majątku.

34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi nie odbiegają istotnie od warunków obowiązujących w transakcjach zawieranych z podmiotami niepowiązanymi.

34.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

34.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

34.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

34.6.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
<i>Zarząd</i>		
Paweł Gizicki	317	397
Radosław Wojtkiewicz	251	201
Karol Dudij	67	288
Hubert Bujnowski	-	280
Wojciech Kotarski	15	-
Adrian Smeja	-	-
<i>Rada Nadzorcza</i>		
Lucjan Śledź	31	30
Bogdan Fota	28	27
Maciej Kozdryk	25	24
Tomasz Żurański	25	24
Aleksander Moroz	25	10
Jacek Jerzemowski	-	10

35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku w podziale na rodzaje usług:

<i>Rodzaj usługi</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012*</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011**</i>
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	49	62
Pozostałe usługi poświadczające	14	34
Razem	63	96

* odnosi się do BDO Sp. z o.o.

** odnosi się do Deloitte Audyt Sp. z o.o.

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, 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 Spółki. Spółka 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 Spółki 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.

36.1. Ryzyko związane z płynnością

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

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

Kredyty bankowe wykorzystywane przez Spółkę mają charakter krótkoterminowy i zawierane są zazwyczaj na okresy 12 miesięcy. Zidentyfikowane zagrożenia w zakresie prolongaty kredytów bankowych zostały opisane w nocie 7 niniejszego sprawozdania finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2012	<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	-	95 930	-	-	95 930
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 283	2 218	2 865	-	9 366
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 145	-	-	-	79 145
	83 428	98 148	2 865	-	184 441

31 grudnia 2011	<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	1 914	100 990	1 293	-	104 197
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 303	2 470	5 183	-	17 956
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	91 788	-	-	-	91 788
	104 005	103 460	6 476	-	213 941

36.2. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W 2012 roku około 45% zakupów (w cenach brutto) oraz 55% w 2011 roku zakupów (w cenach brutto) towarów handlowych skutkuje powstaniem zobowiązań w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki na wahania kursu euro i dolara przy założeniu niezmienności innych czynników.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>	<i>Wpływ na całkowite dochody ogółem</i>
31 grudnia 2012 – EUR	+1%	(486)	(486)
	-1%	486	486
31 grudnia 2012 – USD	+1%	(34)	(34)
	-1%	34	34
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>	<i>Wpływ na całkowite dochody ogółem</i>
31 grudnia 2011 – EUR	+1%	(658)	(658)
	-1%	658	658
31 grudnia 2011 – USD	+1%	(16)	(16)
	-1%	16	16

36.3. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 roku 100% zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Wpływ na kapitał własny oraz całkowite dochody ogółem Spółki jest równoznaczny z wpływem na zysk/stratę brutto.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	+1%	(787)
EUR	+1%	(147)
USD	+1%	(10)
PLN	-1%	787
EUR	-1%	147
USD	-1%	10

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	<i>Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	+1%	(686)
EUR	+1%	(242)
USD	+1%	(25)
PLN	-1%	686
EUR	-1%	242
USD	-1%	25

36.4. Ryzyko kredytowe

Spółka 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 Spółki, ryzyko nieściągalnych należności zostało ograniczane.

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

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

37. Instrumenty finansowe

37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	68 686	62 073	68 686	62 073
Pożyczki	PiN	2 659	8 938	2 659	8 938
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	4 666	18 660	4 666	18 660
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					
- oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	95 930	98 300	95 930	98 300
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:					
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	5 083	7 035	5 083	7 035
- Faktoring	PZFwgZK	4 283	9 479	4 283	9 479
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	79 145	91 788	79 145	91 788

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

FOTA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

37.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych
Rok zakończony 31 grudnia 2012

	<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>								
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	–	–	(2 049)	–	–	2 268	219
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	604	(1 606)	(17 902)	–	–	–	(18 904)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	28	(39)	–	–	–	–	(11)
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(5 757)	1 882	–	–	–	–	(3 875)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(446)	2 781	–	–	–	–	2 335
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(799)	–	–	–	–	–	(799)
Razem		(6 370)	3 018	(19 951)	–	–	2 268	(21 035)

Rok zakończony 31 grudnia 2011

	<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>								
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	554	–	805	–	–	–	1 359
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	366	1 628	(1 581)	–	–	–	413
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	5	(2 201)	–	–	–	–	(2 196)
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(5 649)	–	–	–	–	–	(5 649)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	(250)	–	–	–	–	–	(250)
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	–	–	–	–	–	–	–
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(147)	(4 627)	–	–	–	(1 127)	(5 901)
Razem		(5 121)	(5 200)	(776)	–	–	(1 127)	(12 224)

37.3. Ryzyko stopy procentowej

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

31 grudnia 2012 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	4 666	–	–	–	–	–	4 666
Leasing finansowy	2 218	1 911	954	–	–	–	5 083
Faktoring	4 282	–	–	–	–	–	4 282
Kredyty bankowe	95 930	–	–	–	–	–	95 930

31 grudnia 2011 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	18 660	–	–	–	–	–	18 660
Leasing finansowy	2 315	2 433	1 479	808	–	–	7 035
Faktoring	9 479	–	–	–	–	–	9 479
Kredyty bankowe	97 079	1 221	–	–	–	–	98 300

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

38. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	95 930	98 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	88 511	108 302
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 666)	(18 660)
Zadłużenie netto	179 775	187 942
Kapitał własny	125 299	150 355
Kapitał razem	125 299	150 355
Kapitał i zadłużenie netto	305 074	338 297
Wskaźnik dźwigni	59%	56%

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2011</i>
Zarząd Spółki	2	4
Administracja	106	145
Dział sprzedaży	494	546
Pozostali	9	9
Razem	611	704

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 4 stycznia 2013 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy z dnia 26 września 2007 r. o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Zgodnie z postanowieniami aneksu, do umowy wprowadzono zapis stanowiący, że w przypadku obniżenia limitów kredytowych w innym banku, Bank upoważniony jest do obniżenia wysokości kredytu o tę samą kwotę. Pozostałe istotne warunki umowy nie zostały zmienione.

Z datą 26 lutego 2013 roku Fota S.A. zawarła z Kredyt Bank S.A. aneks do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 r. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego. Zgodnie z postanowieniami aneksów, Bank udzielił Fota S.A. linii na otwieranie akredytyw własnych do dnia 15 grudnia 2013 roku i okresem obowiązywania linii do dnia 31 lipca 2014 roku z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie oraz udzielił odnawialny kredyt obrotowy na pokrycie wypłat z akredytyw otwieranych w ramach wspomnianej wcześniej linii, z ostatecznym terminem spłaty na dzień 30 lipca 2014 roku. Pozostałe istotne warunki umowy, nie zostały zmienione. Celem umów jest finansowanie importu towarów. Łączny limit postawiony do dyspozycji Spółce wynosi 3,0 mln USD.

W dniu 28 lutego 2013 roku Zarząd Spółki przyjął plan restrukturyzacji sieci sprzedaży.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołującą Pana Jakuba Fotę na stanowisko Członka Zarządu Fota S.A.

Zarząd Fota S.A.

Paweł Gizicki
Prezes Zarządu

Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu

Wojciech Kotarski
Członek Zarządu

Adrian Smeja
Członek Zarządu

Jakub Fota
Członek Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe Fota S.A.

Alicja Bekalarczyk
Główny Księgowy Spółki

Gdynia, 30 kwietnia 2013 roku