

**GRUPA KAPITAŁOWA
FOTA S.A.**

Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny

za 4 kwartał 2008 roku



2 marca 2009 roku

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe

Komentarz Zarządu dotyczący wyników działalności Grupy Kapitałowej Fota S.A. za 4 kwartały 2008

Informacja o Grupie Kapitałowej Fota S.A.

- Jednostka dominująca
- Przedmiot działalności
- Rada Nadzorcza
- Zarząd
- Biegły Rewident
- Jednostki objęte konsolidacją
- Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej
- Notowania akcji Fota S.A.
- Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej
- Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto
- Istotne zmiany w Grupie Kapitałowej

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Fota

- Podstawowe dane finansowe
- Zasady rachunkowości
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Skonsolidowany bilans
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Informacje dodatkowe
- Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 4 kwartał 2008 roku

Wybrane dane finansowe podmiotu dominującego FOTA S.A. za 4 kwartał 2008 roku

- Rachunek zysków i strat
- Bilans
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Stosowane kursy walut do przeliczenia danych

Załączone skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, zostało zatwierdzone przez Zarząd FOTA SA w dniu 2 marca 2009 roku.

W imieniu Zarządu

Wojciech Pratkowski
Prezes Zarządu

Paweł Gizicki
Wiceprezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy do dnia 31.12.2008	12 miesięcy do dnia 31.12.2007	12 miesięcy do dnia 31.12.2008	12 miesięcy do dnia 31.12.2007
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	700 152	595 405	198 225	157 648
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	174 161	143 759	49 308	38 064
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 912	17 664	-2 523	4 677
Zysk (strata) brutto	-45 769	10 104	-12 958	2 675
Zysk (strata) netto	-37 002	8 024	-10 476	2 125
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 801	-48 260	1 925	-12 778
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36 440	-28 955	-10 317	-7 667
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 128	27 640	6 548	7 318
Przepływy pieniężne netto	-6 511	-49 575	-1 843	-13 126
Aktywa razem	439 525	394 293	105 341	110 076
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	283 469	200 917	67 939	56 091
Zobowiązania długoterminowe	3 449	3 262	827	911
Zobowiązania krótkoterminowe	271 732	191 260	65 126	53 395
Kapitał własny	151 845	187 160	36 393	52 250
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Zysk na 1 akcję	-3,93	0,85	-1,11	0,23
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	16,13	19,88	3,86	5,55
Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,	503 406	508 174	142 523	134 551
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	133 602	123 245	37 825	32 632
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 472	18 816	-700	4 982
Zysk (strata) brutto	-33 811	7 556	-9 572	2 001
Zysk (strata) netto	-27 902	5 946	-7 900	1 574
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 257	-44 100	3 187	-11 677
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 931	-43 956	-7 058	-11 638
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 006	34 658	3 116	9 177
Przepływy pieniężne netto	-2 668	-53 398	-755	-14 138
Aktywa razem	374 997	346 623	89 876	96 768
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	212 089	155 560	50 831	43 428
Zobowiązania długoterminowe	0	330	0	92
Zobowiązania krótkoterminowe	205 452	149 760	49 241	41 809
Kapitał własny	162 908	191 063	39 044	53 340
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Zysk na 1 akcję	-2,96	0,63	-0,84	0,17
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	17,30	20,29	4,15	5,66

Komentarz Zarządu dotyczący wyników działalności Grupy Kapitałowej Fota S.A. za 4 kwartały 2008

Przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły w 2008 roku 700 152 tysięcy złotych i były wyższe o 104 747 tysięcy złotych w stosunku do 2007 roku. Oznacza to wzrost przychodów ze sprzedaży o około 18% r/r. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży Grupy wzrósł o około 21% ze 143 759 tysięcy złotych do 174 161 tysięcy złotych. Wzrostowi przychodów ze sprzedaży towarzyszył wzrost rentowności brutto z 24% do 25%. Przyrost sprzedaży w stosunku do 2007 roku jest m.in. efektem rozszerzenia Grupy o spółki Autoprime, Art-Gum i Expom w 2007 roku oraz o spółkę AMS w 2008 roku oraz projektów rozwojowych realizowanych przez jednostkę dominującą.

Wzrost zysku brutto ze sprzedaży nie przełożył się na wzrost zysku na działalności operacyjnej. W 2008 roku Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 8 912 tysięcy złotych (1,2% przychodów ze sprzedaży). Wpływ na to miał wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu łącznie o 45 734 tysięcy złotych (36%) w porównaniu do 2007 roku oraz strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 10 575 tysięcy złotych (w 2007 roku Grupa odnotowała zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 671 tysięcy złotych).

Wzrost kosztów ogólnych jest między innymi wynikiem intensywnego przekształcania oddziałów własnych jednostki dominującej w oddziały agencyjne (w uzasadnionych przypadkach w początkowym okresie funkcjonowania umowy agentom oferowane są tymczasowo preferencyjne warunki współpracy), realizacji projektów o charakterze rozwojowym oraz działań restrukturyzacyjnych (koszty ogólne obejmują rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 968 tysięcy złotych).

Strata na działalności operacyjnej w 2008 roku wynika z dokonanych odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności oraz stwierdzonych i rozliczonych niedoborów inwentaryzacyjnych i dokonanych likwidacji o łącznej wartości 13 098 tysięcy złotych.

Starta brutto za rok 2008 wyniosła 45 769 tysięcy złotych. Oprócz czynników wymienionych powyżej najistotniejszy wpływ na tak wysoki poziom straty miały koszty działalności finansowej (41 822 tysięcy złotych), w tym głównie straty z tytułu rozliczonych pochodnych instrumentów walutowych w wysokości 5 757 tysięcy złotych oraz wycena potencjalnego, kwestionowanego przez Spółkę zobowiązania z tytułu kontraktu opcyjnego na kwotę 13 325 tysięcy złotych. Łączny wpływ pochodnych kontraktów walutowych na wynik Grupy za 2008 rok wyniósł 19.082 tysięcy złotych. Dodatkowo, deprecjacja walut funkcjonalnych jednostek wchodzących w skład Grupy (PLN, UAH, CZK, HUF) w 4 kwartale 2008 roku skutkowałą znacznymi startami kursowymi (10 418 tysięcy złotych). Koszty odsetek w 2008 roku wyniosły 7 992 tysięcy złotych i były o 6 069 tysięcy złotych wyższe w porównaniu do 2007 roku.

Poniższa tabela przedstawia wynik EBITDA skorygowany o efekty zdarzeń o charakterze jednorazowym, które nie skutkowały wpływem środków pieniężnych w 2008 roku.

strata z działalności operacyjnej	-8 912
amortyzacja	8 763
EBITDA	-149
odpisy i rezerwy	13 098
rezerwa restrukturyzacyjna	968
EBITDA (skorygowana)	13 917

Informacja o Grupie Kapitałowej Fota SA

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fota S.A. („Grupy Kapitałowej”) jest Fota S.A. („Fota”, „Spółka”, Jednostka dominująca”).

Firma:	Fota Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	81-506 Gdynia, ul. Stryjska 24
Numer telefonu:	(+48 58) 690 66 10
Numer telefaksu:	(+48 58) 690 66 00
e-mail:	biuro@fota.pl
Adres internetowy:	www.fota.pl

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej FOTA SA jest import, produkcja, regeneracja i dystrybucja części zamiennych oraz materiałów eksploatacyjnych do samochodów osobowych i ciężarowych.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2008 w skład Rady Nadzorczej FOTA S.A. wchodził:

- | | |
|-----------------------|---|
| - Tadeusz Staliński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Lucjan Śledź | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Jacek Jerzymowski | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - Jakub Fota | – Członek Rady Nadzorczej |
| - Wojciech Pratkowski | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 9 lutego 2009 roku Pan Wojciech Pratkowski zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W tym samym dniu Państwo Lucyna i Bogdana Fota, korzystając z uprawnienia wynikającego z § 14 ust. 3 – 6 Statutu Spółki powołali na członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Bogdana Fotę.

Zarząd

Na dzień 31.12.2008 w skład Zarządu FOTA S.A. wchodził:

- | | |
|------------------------|---|
| - Wojciech Pratkowski | – Prezes Zarządu (oddelegowany z Rady Nadzorczej) |
| - Bogdan Fota | – Wiceprezes Zarządu |
| - Radosław Wojtkiewicz | – Członek Zarządu |
| - Paweł Gizicki | – Członek Zarządu |

W dniu 7 listopada 2008 roku Pan Bohdan Stankiewicz złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu.

Jednocześnie w dniu 7 listopada 2008 roku Rada Nadzorcza oddelegowała na okres trzech miesięcy Pana Wojciecha Pratkowskiego, członka Rady Nadzorczej FOTA S.A. do pełnienia czynności Prezesa Zarządu oraz powołała Pana Pawła Gizickiego, Dyrektora Finansowego, na członka Zarządu.

W dniu 9 lutego 2009 roku Pan Bogdan Fota złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 9 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Wojciecha Pratkowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu i pana Pawła Gizickiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Biegły Rewident

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Jednostki objęte konsolidacją

Jednostki zależne

Fota SA						
FOTA Ukraina	FOTA Cesko	FOTA Hungary	AUTOPRIMA	EXPOM	ART. GUM	AUTOMOTOSPORT
Kijów	Czeski Cieszyn	Budapeszt,	Praga	Kwidzyn	Mazancowice	Presov
Ukraina	Czechy	Węgry	Czechy	Polska	Polska	Słowacja
70%	100%	100%	80%	99%	61%	80%

Jednostki stowarzyszone

Na dzień 31.12.2008 roku Spółka posiadała 39,2% udziałów w kapitale własnym Vessel Sp z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Jagiellońska 69. Jednostka ta podlega konsolidacji metodą praw własności.

Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej

- Kapitał Zakładowy: 18 832 000 PLN
- Łączna liczba akcji: 9 416 000 o wartości nominalnej 2,00 PLN każda
- Ogólna liczba głosów na WZA 11 041 000

Notowania akcji FOTA S.A.

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

Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	seria	ilość akcji	wartość nominalna	udział w kapitale	uprzywilejowanie	ilość głosów	udział w głosach
Bogdan i Lucyna Fota	A	62 500	125 000	0,66%	brak	62 500	0,57%
Bogdan i Lucyna Fota	B1	1 625 000	3 250 000	17,26%	2 głosy na 1 akcję	3 250 000	29,44%
Bogdan i Lucyna Fota	B2	4 812 500	9 625 000	51,11%	brak	4 812 500	43,59%
Bogdan i Lucyna Fota		6 500 000	13 000 000	69,03%		8 125 000	73,59%
Kerten Investments	D	1 144 578	2 289 156	12,16%	brak	1 144 578	10,37%
OFE ING Nationale Nederlanden Polska	D	578 474	1 156 948	6,14%	brak	578 474	5,24%
akcjonariusze posiadający poniżej 5% głosów	D	1 192 948	2 385 896	12,67%	brak	1 192 948	10,80%
Razem		9 416 000	18 832 000	100,00%		11 041 000	100,00%

Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich w przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień 31.12.2008 (§ 91 ust. 6 pkt. 6)

Bogdan i Lucyna Fota – 6 500 000 akcji (62 500 akcji serii A; 1 625 000 akcji serii B1; 4 812 500 akcji serii B2) - w okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana.

Akcje posiadają również osoby blisko związane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Spółkę (w rozumieniu art. 160 ust. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi)

Osoba nr 1 – 4.335 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 22.11.2007 roku. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana w stosunku do prezentowanych danych w poprzednim raporcie kwartalnym.

Osoba nr 2 – 550 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 25.10.2007 roku. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana w stosunku do prezentowanych danych w poprzednim raporcie kwartalnym.

Osoba nr 3 – 1.025 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 28.11.2006 roku. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła żadna zmiana w stosunku do prezentowanych danych w poprzednim raporcie kwartalnym.

Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje

Wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, nie przekraczała 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności FOTA S.A. lub jednostek od niej zależnych

W prezentowanym okresie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności FOTA S.A. lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiła by co najmniej 10% kapitałów własnych FOTA S.A.

W przypadku przeterminowanych należności handlowych jednostki wchodzące w skład Grupy podejmują działania windykacyjne z windykacją sądową łącznie. Łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej wynosiła na dzień 31 grudnia 2008 roku 2 826 tys. PLN (objęte odpisem aktualizującym)

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Grupy w 4 kwartale 2008 roku

- Deprecjacja PLN względem EUR oraz USD, skutkująca wzrostem zobowiązań denominowanych w walutach obcych o 10 418 tysięcy złotych oraz potencjalnego zobowiązania z tytułu kwestionowanej transakcji opcyjnej o 10 180 tysięcy złotych;
- Likwidacje oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych na kwotę 7 093 tysięcy złotych, z czego 3 883 tysięcy złotych dotyczy zapasów towarów handlowych, a 3 210 tysięcy złotych należności handlowych;
- Podjęte działania restrukturyzacyjne, skutkujące utworzeniem rezerwy restrukturyzacyjnej w kwocie 968 tysięcy złotych
- Kontynuacja procesu przekazywania oddziałów własnych Jednostki Dominującej w zarządzanie agentom (na dzień 31.12.2008 roku Jednostka Dominująca posiadała 99 oddziałów, z czego 30 oddziały własne);
- Działania mające na celu wzmocnienie terenowych sił sprzedaży oraz rozwój oferty Spółki;
- Koszty zrealizowanych działań marketingowych;

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

W 4 kwartale 2008 roku nastąpiły zmiany w Zarządzie jednostki dominującej, opisane powyżej w punkcie „Zarząd”.

W listopadzie 2008 roku Zarząd Spółki opracował plan działań restrukturyzacyjnych, mających na celu poprawę rentowności oraz płynności. Plan restrukturyzacji został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 15 grudnia 2008 roku i wdrożony na przełomie 2008 i 2009 roku.

Główne działania w ramach restrukturyzacji jednostki dominującej obejmowały:

1. Likwidację nierentownych oddziałów (likwidacja 6 oddziałów, połączenie 2 oddziałów);
2. Restrukturyzację zatrudnienia, w tym wdrożenie nowego systemu wynagradzania, zmianę zasad premiowania, redukcję zatrudnienia (łącznie z likwidowanymi oddziałami redukcja 80 etatów);
3. Racjonalizację kosztów transportu, kosztów magazynowania, kosztów działań marketingowych i innych kosztów funkcjonowania;
4. Optymalizację działań logistycznych w celu skrócenia okresu rotacji zapasów (w tym procedury kontrolne zapewniające szybką relokację towarów dostępnych w sieci magazynów Fota S.A. w celu optymalizacji poziomu wydatków na zakupy towarów);
5. Działania mające na celu skrócenie okresu rotacji należności handlowych (w tym, zaostrzenie polityki kontroli kredytowej, rozszerzenie zakresu działań windykacyjnych i odpowiedzialności za ich efekty, a także wykorzystanie zmian w przepisach o podatku o towarów i usług).

Minimalne oszacowane oszczędności wynikające z wdrożonych w ramach pierwszego etapu restrukturyzacji działań wyniosą około 1 mln złotych miesięcznie. Dodatkowe korzyści będą wynikały z kontynuacji rozpoczętych procesów restrukturyzacyjnych.

Podjęte działania restrukturyzacyjne w jednostkach podporządkowanych obejmują:

1. Zmiany w Zarządzie Fota Ukraina oraz wdrożenie programu dostosowującego spółkę do skutecznego działania w sytuacji kryzysowej na Ukrainie;
2. Zmiany w Zarządzie Expom Kwidzyn oraz przygotowanie i wdrożenie programu naprawczego, którego pełne efekty będą widoczne w drugiej połowie 2009 roku, tj. po wygaśnięciu zobowiązań wynikających z umowy inwestycyjnej zawartej z Gminą Kwidzyn (poprzedni właściciel spółki);
3. Działania restrukturyzacyjne w Autoprima, polegające na optymalizacji sieci sprzedaży, wzmocnieniu efektywności działania służb handlowych oraz redukcji kosztów stałych funkcjonowania spółki;
4. Zmiany w Zarządzie Fota Hungary, specjalizacja w segmencie części do samochodów użytkowych; działania mające na celu ograniczenie kosztów stałych funkcjonowania.

Skonsolidowane raporty kwartalne Fota S.A. za poszczególne kwartały 2008 roku uwzględniają efekty wyceny potencjalnego zobowiązania finansowego z tytułu kontraktu opcyjnego, kwestionowanego przez Spółkę. Wartość potencjalnego zobowiązania wynosiła na dzień 31 grudnia 2008 roku 13 325 tysięcy złotych, natomiast na dzień 30 września 2008 roku 3 145 tysięcy złotych. Zmiana w wysokości 10 180 tysięcy złotych obciążyła koszty finansowe 4 kwartału 2008.

Jak poinformowano w raporcie bieżącym nr 32/2008 z 15 grudnia 2008 roku w dniu 9 grudnia 2008 roku jednostka dominująca podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 7 sierpnia 2002 roku. Zgodnie z postanowieniami aneksu Raiffeisen Bank Polska S.A. postawił do dyspozycji FOTA S.A. limit wierzytelności do wysokości 60.000.000,00 PLN (sześćdziesiąt milionów złotych) z ostatecznym dniem spłaty wyznaczonym na dzień 31 grudnia 2009 roku, w tym: a) Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie do 8.000.000,00 PLN (osiem milionów złotych), b) Kredyt Rewolwingowy nr 1 w kwocie do 31.200.000,00 PLN (trzydzieści jeden milionów dwieście tysięcy złotych), c) Kredyt Rewolwingowy nr 2 w kwocie do 16.000.000,00 PLN (szesnaście milionów złotych), d) Obsługa factoringu w kwocie do 20.000.000,00 PLN (dwadzieścia milionów złotych), z ostatecznym dniem spłaty na dzień 26 lutego 2010 roku, e) Gwarancje bankowe w kwocie do 3.000.000,00 PLN (trzy miliony

złotych), f) Limit na walutowe transakcje terminowe w kwocie do 500.000,00 EUR (pięćset tysięcy euro) tj. 1.990.200,00 PLN (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście złotych).

Oprocentowanie kredytu wynosi: stawka referencyjna plus marża banku.

Kredytobiorca ustanowił następujące zabezpieczenia na rzecz Banku: 1) pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 2) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 3) zastaw rejestrowy na zapasach \znajdujących się w Centrum Logistycznym w Łodzi, 4) cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. zapasów, 5) hipoteka kaucyjna na nieruchomościach położonych w Łodzi przy ul. Morgowej 1b oraz ul. Szparagowej 6/8, 6) cesja praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości. Wartość ewidencyjna nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę wynosiła na dzień 31.12.2008 według ksiąg rachunkowych Kredytobiorcy 6 469 tysięcy złotych.

Jak poinformowano w raporcie bieżącym nr 35/ 2008 z 19 grudnia 2008 roku w ART -GUM Sp. z o.o. zawarła w dniu 18 grudnia 2008 roku aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 czerwca 2006 roku z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank).

Zgodnie z postanowieniami aneksu, Bank podwyższył kwotę limitu kredytowego w rachunku bieżącym z 15.000.000,00 PLN (piętnaście milionów złotych) do 20.000.000,00 PLN (dwadzieścia milionów złotych) tj. o kwotę 5.000.000,00 PLN (pięć milionów złotych) oraz wydłużył termin spłaty wyżej opisanego kredytu do 30 listopada 2009 roku.

Kredytobiorca ustanowił następujące zabezpieczenia na rzecz Banku: 1) hipoteka kaucyjna na nieruchomościach położonych w Mazańcowicach 57, 2) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomościach, 3) zastaw rejestrowy na towarach handlowych znajdujących się w magazynach Kredytobiorcy w Mazańcowicach 57, 4) zastaw rejestrowy na towarach handlowych znajdujących się w magazynach Kredytobiorcy w Łodzi Al. Piłsudskiego 135, 5) przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym oraz zastaw rejestrowy na towarach handlowych składowanych w magazynie Kredytobiorcy we Wrocławiu, ul. Buforowa 2, przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym obowiązywać będzie do czasu wpisu zastawu rejestrowego do rejestru zastawów, 6) przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym oraz zastaw rejestrowy na towarach handlowych składowanych w magazynie Kredytobiorcy w Krakowie, ul. Półnaki 76/78, przewłaszczenie z warunkiem zawieszającym obowiązywać będzie do czasu wpisu zastawu rejestrowego do rejestru zastawów, 7) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zastawionych lub przewłaszczonych towarów, 8) pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9) weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową.

Oprocentowanie kredytu wynosi: stawka zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stopy bazowej WIBOR dla terminu jednomiesięcznego plus marżę Banku.

Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Art-Gum Sp. z o.o.

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników

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

Istotne zmiany w Grupie Kapitałowej

W 4 kwartale 2008 roku nie wystąpiły istotne zamiany w Grupie kapitałowej.

W dniu 16 lipca 2008 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce stowarzyszonej z Fota S.A. – VESSEL Sp. z o.o.

Obecna wysokość kapitału zakładowego wynosi 1.000.000,00 PLN (jeden milion złotych). Struktura kapitału zakładowego po rejestracji jest następująca:

1. FOTA S.A. posiada 39,2% udziałów w kapitale zakładowym, co uprawnia do wykonywania 39,2% głosów na zgromadzeniu wspólników VESSEL Sp. z o.o.;
2. Jakub FOTA posiada 60,8 % udziałów w kapitale zakładowym , co uprawnia do wykonania 60,8 % głosów na zgromadzeniu wspólników VESSEL Sp. z o.o.;

FOTA S.A. zawarła w dniu 28 maja 2008 roku umowę na zakup 80% udziałów Spółki AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. z siedzibą w Prešov, Budovateľská 75/A w Republice Słowackiej oraz inne umowy towarzyszące. Przedmiotem umów było nabycie większościowego pakietu udziałów w kapitale zakładowym AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. od dotychczasowego jedynego właściciela tych udziałów Pana Pavla Minarik. W wyniku zawarcia tej umowy Fota S.A. stała się właścicielem 80% udziałów, co uprawnia ją do wykonywania 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o.

Cena transakcyjna została określona na podstawie wyników finansowych Spółki AUTOMOTOŠPORT Centrum s. r. o., prognoz finansowych dalszego rozwoju i wyniosła 36.024.000 Sk (trzydzieści sześć milionów dwadzieścia cztery tysiące koron słowackich).

Zgodnie z umową powierniczą zawartą z bankiem, cena transakcyjna miała zostać przelana przez bank na rachunek zbywcy na podstawie wypisu z rejestru handlowego spółki AUTOMOTOŠPORT Centrum s. r. o. zaświadczonego o objęciu 80% udziałów w Spółce przez Emitenta. Datą zamknięcia transakcji była data dostarczenia do banku wypisu z rejestru handlowego spółki AUTOMOTOŠPORT Centrum s. r. o. zaświadczonego o objęciu 80% udziałów przez Emitenta. Sąd Rejestrowy w Prešov zarejestrował zmiany dotyczące wspólników AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. z siedzibą w Prešov, Budovateľská 75/A w Republice Słowackiej. Na mocy tego wpisu Fota S.A. została wpisana jako wspólnik Spółki posiadający 80% udziałów w kapitale zakładowym, co uprawnia go do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Z dniem zarejestrowania Emitenta jako udziałowca posiadającego 80% udziałów w kapitale zakładowym Spółki AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o., transakcja na zakup udziałów została zamknięta, a bank świadczący usługi powiernicze przekazał cenę transakcyjną na rachunek bankowy zbywcy.

Dodatkowo Strony w umowie nabycia większościowego pakietu udziałów postanowiły, że przewidują możliwość dokonania korekty ceny za nabywane udziały, która to korekta będzie uzależniona od zrealizowanego w latach 2008, 2009 i 2010 wyniku finansowego Spółki AUTOMOTOŠPORT Centrum s. r. o. Korekta ceny nie przekroczy 9.000.000 Sk (dziewięć milionów koron słowackich).

Strony zawarły również umowę opcyjną przewidującą możliwość sprzedaży przez Pana Pavla Minarika pozostałych 20% udziałów w przypadku, gdy którakolwiek ze Stron umowy pisemnie wezwie do zawarcia ww. umowy w terminie od 01 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku. Cena za zbycie pozostałych 20% udziałów będzie wynosić 9.006.000 Sk (dziewięć milionów sześć tysięcy koron słowackich) i może ulec korekcie. Korekta będzie uzależniona od zrealizowanego w latach 2008, 2009 i 2010 wyniku finansowego Spółki AUTOMOTOŠPORT Centrum s. r. o. Korekta ceny nie przekroczy 1.800.000 Sk (jeden milion osiemset tysięcy koron słowackich).

Opis działalności Grupy Kapitałowej Fota

Sieć dystrybucji :Grupa FOTA SA w ramach FOTA SA posiada 99 oddziałów na terenie Polski, 8 spółek zależnych, w tym 6 poza granicami kraju.

Grupa korzysta z zaplecza logistyczno – magazynowego zlokalizowanego w Łodzi.

Oferta Grupy jest systematycznie powiększana o nowy asortyment w zakresie części zamiennych do większości samochodów znajdujących się na rynkach na których działa Grupa Kapitałowa. Grupa Fota prowadzi sprzedaż około 270 tys. referencji części zamiennych pochodzących od ponad 200 dostawców. Od roku 2005 Grupa prowadzi sprzedaż części i materiałów eksploatacyjnych sprzedawanych pod własną marką KAGER.

Wprowadzenie do Grupy firmy EXPOM Kwidzyn rozszerzyło działalność spółki o produkcję i regenerację rozruszników i alternatorów, które są również wprowadzane do sieci dystrybucyjnej Fota SA.

Firma ART.GUM Sp z o.o. która weszła do Grupy w 4 kwartale 2007 roku, specjalizuje się w sprzedaży opon na terenie kraju. Tym samym nastąpiło przeniesienie działalności, w tym obszarze, ze spółki Fota SA do nabytego podmiotu.

W dniu 28 maja 2008 roku spółka Fota zakupiła 80 % udziałów w Słowackiej spółce AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. z siedzibą w Prešov, Budovateľská 75/A w Republice Słowackiej. Spółka ta jest czołowym dystrybutorem części zamiennych do samochodów osobowych i ciężarowych na terenie wschodnio-północnej części kraju.

Podstawowe dane dotyczące jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

<i>Spółka</i>	<i>Podstawowa działalność</i>	<i>Metoda konsolidacji</i>
FOTA SA Jednostka Dominująca	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	-
FOTA HUNGARY 100% jednostka zależna	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	pełna
FOTA CESCO 100% jednostka zależna	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	pełna
FOTA UKRAINA 100% jednostka zależna	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	pełna
AUTOPRIMA CZECHY S r.o. 80% jednostka zależna	Handel częściami samochodowymi do samochodów osobowych i ciężarowych	pełna
EXPOM Kwidzyn 99% jednostka zależna	Produkcja i regeneracja rozruszników i alternatorów	pełna
ART. Gum Sp. z o.o. 68% jednostka zależna	Handel oponami do pojazdów mechanicznych	pełna
VESSEL Sp. z o.o. 39,2% jednostka stowarzyszona	Usługi związane z obsługą floty samochodowej.	praw własności

Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z zasadami przyjętymi do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FOTA S.A., za rok obrotowy 2007, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

Prezentacja Danych

O ile nie stwierdzono inaczej dane przedstawiane w raporcie prezentowane są w tysiącach PLN lub tysiącach EUR.

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową FOTA SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Konsolidacja

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartości niematerialne

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Patenty, znaki towarowe, koncesje, licencje i podobne prawa podlegające amortyzacji. Ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

FOTA S.A. wybrała fakultatywne wyłączenie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i uznała wartość bilansową innych wartości niematerialnych i prawnych na dzień przejścia na MSSF tj. na 01 stycznia 2004 roku za tzw. koszt zakładany. Koszt zakładany stał się nową wartością początkową i jako taki jest podstawą dalszej amortyzacji zgodnie z MSR 38 i ewentualnej utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Rzeczowe aktywa trwałe

Aktywa te są ujmowane wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia (z wyłączeniem podatków podlegających zwrotowi oraz otrzymanych rabatów i bonusów), obejmujących koszty bezpośrednio związane z zakupem (np. transportem lub instalacją i przystosowaniem składnika aktywów do używania).

Późniejsze zwiększenie ceny nabycia / kosztów wytworzenia o koszty związane z ich ulepszeniem może nastąpić, jeżeli poniesione dodatkowe koszty powodują że wartość użytkowa danego aktywa po ulepszeniu

przewyższa jego wartość użytkową z dnia przyjęcia do używania, co przejawia się w wydłużeniu jego okresu użyteczności, lepszą jakością produktów lub zmniejszonymi kosztami eksploatacji.

Koszty związane z bieżącymi remontami, konserwacjami lub naprawami nie podlegają aktywowaniu.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

W odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych FOTA S.A. wybrała fakultatywne wyłączenie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i uznała wartość bilansową środków trwałych na dzień przejścia na MSSF tj. na 01 stycznia 2004 roku za tzw. koszt zakładany. Koszt zakładany stał się nową wartością początkową i jako taki jest podstawą dalszej amortyzacji zgodnie z MSR 16 i ewentualnej utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Koszty amortyzacji są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat w ciągu oszacowanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Pozycja	Minimalny okres	Maksymalny okres
Grunt	Nie podlegają amortyzacji	Nie podlegają amortyzacji
Budynki	20 lat	40 lat
Budowle	10 lat	22 lata
Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania	5 lat	7 lat
Maszyny i urządzenia specjalistyczne	5 lat	10 lat
Komputery	2,5 roku	3 lata
Środki transportu	5 lat	5 lat
Meble i wyposażenie	5 lat	7 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy są ujmowane w cenie nabycia lub kosztach wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód dokonywany jest w oparciu o metodę FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

Jeżeli wartość danego składnika zapasów jest wyższa od jego ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, należy dokonać odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu ceny sprzedaży netto. Zapasy wolno-rotujące (zalegające), uszkodzone lub nie przydatne jednostce należy objąć odpisami aktualizującymi ich wartość.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Jednostka powinna aktualizować wartość zapasów wolno-rotujących zgodnie ze swoim doświadczeniem w zakresie sprzedaży takich zapasów. Jednakże zalecane wielkości odpisów są następujące:

<i>Brak ruchu na danym indeksie:</i>	<i>Odpis</i>
365-730 dni	10%
730-1 095 dni	35%
powyżej 1 095 dni	75%

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

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Zgodnie z zasadami wyceny dla FOTA S.A. należy tworzyć następujące wielkości odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych:

<i>Okres przeterminowania</i>	<i>Odpis</i>
180-365 dni	25%
Ponad 365 dni	50%

W przypadku następujących należności tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% wartości należności:

- Należności skierowane do sądu
- Należności od kontrahentów w upadłości, likwidacji
- Należności od klientów w postępowaniu układowym
- Należności od klientów w postępowaniu ugodowym

Podstawą tworzenia odpisu jest należność niepokryta gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Wszystkie dodatkowe odsetki i koszty są obejmowane pełnym odpisem w momencie naliczenia niezależnie od wiarygodności dłużnika.

W bilansie należności są wykazywane w kwocie netto tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Rezerwy

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

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

Rezerwę na odpisy emerytalne jednostka wycenia metodą aktuarialną.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez jednostkę w okresie gwarancji.

Przychody ze sprzedaży i inne

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie przekazania znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Przy konsolidacji aktywa i pasywa jednostek zagranicznych są przeliczane na walutę polską przy wykorzystaniu kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy pomocy kursu średniego NBP dla danego okresu sprawozdawczego, za wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczące. Różnice kursowe wynikające z wyceny jednostek zagranicznych są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach w pozycji „różnice kursowe z konsolidacji”. Takie różnice kursowe są rozpoznawane jako przychód, bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostek.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT	<i>tys. PLN</i>	
	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 (niebadane)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	182 234	183 630
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów,	137 886	137 741
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	44 349	45 889
IV. Koszty sprzedaży	47 771	24 548
V. Koszty ogólnego zarządu	2 435	15 800
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	-5 858	5 541
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 696	2 246
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	11 125	1 579
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 287	6 209
X. Przychody finansowe	67	-6 988
XI. Koszty finansowe	23 369	1 018
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-36 588	-1 797
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto	-36 588	-1797
XV. Podatek dochodowy	-7 506	-669
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-40	-134
XVIII. Zyski (straty) mniejszości	-2 580	-662
XIX. Zysk (strata) netto	-26 503	-1 924
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (zł)	-2,81	-0,20

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku

	<i> tys. PLN </i>	
	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 (niebadane)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 (badane)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	700 152	595 405
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	525 990	451 646
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	174 161	143 759
IV. Koszty sprzedaży	128 309	89 193
V. Koszty ogólnego zarządu	44 189	37 571
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	1 663	16 995
VII. Pozostałe przychody operacyjne	6 132	4 570
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	16 707	3 899
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 912	17 664
X. Przychody finansowe	4 965	1 088
XI. Koszty finansowe	41 822	8 649
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-45 769	10 104
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
XIV. Zysk (strata) brutto	-45 769	10 104
XV. Podatek dochodowy	-6 283	1 657
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-203	-134
XVI. Zyski (straty) mniejszości	-2 850	289
XVII. Zysk (strata) netto	-37 002	8 024

Skrócony skonsolidowany bilans

	<u>tyś. PLN</u>	
AKTYWA	na dzień 31.12.2008 (niebadane)	na dzień 31.12.2007 (zbadane)
I. Aktywa trwałe	91 808	62 082
1. Wartości niematerialne	18 911	10 953
2. Wartość firmy z konsolidacji	6 915	4 006
3. Rzeczowe aktywa trwałe	62 590	43 016
4. Należności długoterminowe	134	156
5. Inwestycje długoterminowe	-332	-130
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 506	4 081
II. Aktywa obrotowe	347 717	332 211
1. Zapasy	239 883	231 372
2. Należności krótkoterminowe	84 752	75 419
3. Inwestycje krótkoterminowe	12 936	18 802
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 146	6 618
Aktywa razem	439 525	394 293

	<u>tyś. PLN</u>	
PASYWA	na dzień 31.12.2008 (niebadane)	na dzień 31.12.2007 (zbadane)
I. Kapitał własny	151 845	187 160
II. Kapitały mniejszości	4 211	6 216
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	283 469	200 917
1. Rezerwy na zobowiązania	3 439	2 248
2. Zobowiązania długoterminowe	3 449	3 262
3. Zobowiązania krótkoterminowe	271 732	191 260
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 849	4 148
Pasywa razem	439 525	394 293

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk/strata z lat ubiegłych	Kapitały mniejszości	Zysk netto	Kapitały razem
Stan na 1 stycznia 2008 roku	75 328	107 457	2 333	-303	-5 688	6 216	8 024	193 367
Zmiana	-56 496	66 881	0	-160	-506	-1 940	-50 834	-11 814
Stan na 31 grudnia 2008 roku	18 832	174 338	2 333	-463	-6 194	4 211	-37 002	156 056
Stan na 1 stycznia 2007 roku	75 328	92 110	2 733	-181	10 149	302	12 071	192 512
Zmiana	0	15 347	-400	-122	-15 837	5 914	-4 047	855
Stan na 31 grudnia 2007 roku	75 328	107 457	2 333	-303	-5 688	6 216	8 024	193 367

Spółka dominująca na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.06.2007 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 15.01.2008 roku.

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

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	<i>w tys. PLN</i>	
	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 (niebadane)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 (badane)
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
I. Zysk (strata) netto	-37 002	8 024
II. Korekty razem	43 803	-56 284
1. Udział w (zyskach) stratach netto udziałowców mniejszościowych	-2 686	289
2. Amortyzacja	8 763	7 120
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	986	-1 002
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 681	2 210
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	153	35
6. Zmiana stanu rezerw	1 191	-68
7. Zmiana stanu zapasów	-8 512	-75 700
8. Zmiana stanu należności	-9 333	-32 218
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	48 133	42 346
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 827	706
11. Inne korekty	254	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 801	-48 260

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	717	5 625
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Z aktywów finansowych, w tym:	717	5 625
a) w jednostkach powiązanych - z tytułu spłaty pożyczki	35	
II. Wydatki	31 470	34 581
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 157	34 597
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-16
a) w jednostkach powiązanych		-172
- nabycie aktywów finansowych		-172
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		156
- udzielone pożyczki długoterminowe		156
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-36 440	-28 955
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	31 664	31 575
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	31 353	31 061
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	311	513
II. Wydatki	8 537	3 935
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	514	902
8. Odsetki	7 992	2 723
9. Inne wydatki finansowe	30	309
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	23 128	27 640
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 511	-49 576
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 511	-49 576
F. Środki pieniężne na początek okresu	18 379	67 955
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	11 868	18 379
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Informacje dodatkowe

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

W prezentowanym okresie nie dokonano zadeklarowania ani wypłat dywidendy.

Poza kwestionowanym zobowiązaniem z tytułu kontraktu opcyjnego Grupa Fota nie odnotowała zmian w zobowiązaniach warunkowych lub aktywów warunkowych w okresie od zakończenia roku obrotowego.

Wobec Grupy ani Spółki dominującej nie toczą się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W okresie prezentowanym zarówno Spółka dominująca jak i spółka od niej zależna nie dokonała transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości przekraczającej równowartość 500 000 euro, z wyłączeniem transakcji typowych i rutynowych.

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2008	31.12.2007
	271 732	191 260
Wobec jednostek powiązanych	350	158
Wobec pozostałych jednostek	270 491	189 668
• kredyty i pożyczki	129 510	97 171
• inne zobowiązania finansowe	13 325	5 903
• z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	107 375	72 088
• do 12 miesięcy	107 416	71 447
• powyżej 12 miesięcy		641
• zaliczki na otrzymane dostawy	1 151	1 068
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 029	7 214
• z tytułu wynagrodzeń	5 978	396
• inne	9 122	5 828

Zobowiązania finansowe w wysokości 13 325 tys. PLN stanowią potencjalne zobowiązanie z tytułu kwestionowanej opcji walutowej.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na dzień 31.12.2008						
Nazwa (firma)	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	tys. zł			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	31 200 8 000	31 200 6 367	30.07.2010 30.11.2009	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	16 000	16 000	30.11.2009	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych	
Citibank Handlowy	Warszawa	40 000	40 129	24.09.2010	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	20 000	18 865	01.12.2009	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych	
Bank Polskiej Spółdzielczości	Bielsko Biała	15 000	13 071	17.06.2009	Zastaw rejestrowy na towarach handlowych oraz hipoteka na nieruchomości	
Millennium Bank S.A.	Warszawa	1 560	1 490	07.2010		
PKO Kwidzyn	Kwidzyn	900	775	30.09.2008		

Stosowane kursy walut do przeliczenia danych za 4 kwartał 2008

Wszystkie prezentowane w raporcie dane finansowe w EUR zostały przeliczone przy zastosowaniu następujących kursów :

	2008	2007
kurs na dzień bilansowy (31 grudnia)	4,1724	3,5820
średni kurs w okresie od 1.01 – 31.12	3,5321	3,6131
średni kurs w okresie od 1.10 – 31.12	3,8542	3,7768

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

- Dla danych wynikających z rachunku zysków i strat - średni kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ogłoszonych przez Prezesa NBP
- Dla danych wynikających z bilansu - kurs na 31 grudnia stanowiący średni kurs EURO obowiązujący na dzień 31 grudnia ogłoszony przez Prezesa NBP

WYBRANE DANE FINANSOWE FOTA S.A.

Skrócony rachunek zysków i strat za 4 kwartał 2008 roku

	<i><u>tyś. PLN</u></i>	
	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31.12.2008 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony dnia 31.12.2007 (niebadane)
RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	124 983	134 298
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	91 273	100 005
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 710	34 293
IV. Koszty sprzedaży	27 216	24 395
V. Koszty ogólnego zarządu	7 630	4 630
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	-1 135	5 269
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 540	1 648
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8 690	1 286
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 285	5 632
X. Przychody finansowe	134	-5 197
XI. Koszty finansowe	17 774	7 198
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-24 925	-6 765
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	-24 925	-6 765
XV. Podatek dochodowy	-7 203	638
XVI. Zyski (straty) mniejszości		
XVII. Zysk (strata) netto	-17 722	-6 126
Zysk na jedną akcję	-1,88	-0,65

Skrócony rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 roku

	<i><u> tys. PLN </u></i>	
	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 (niebadane)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 (badane)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	503 406	508 174
II. Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	369 804	384 930
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	133 602	123 245
IV. Koszty sprzedaży	98 036	82 305
V. Koszty ogólnego zarządu	28 670	22 277
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	6 895	18 663
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 952	3 642
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	13 319	3 489
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 472	18 816
X. Przychody finansowe	582	2 291
XI. Koszty finansowe	31 921	13 551
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-33 811	7 556
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	
XIV. Zysk (strata) brutto	-33 811	7 556
XV. Podatek dochodowy	-5 909	1 610
XVI. Zyski (straty) mniejszości		
XVI. Zysk (strata) netto	-27 902	5 946
Zysk na jedną akcję	-2,96	0,63

Bilans

	<i><u>w tys. PLN</u></i>	
	na dzień 31.12.2008 (niebadane)	na dzień 31.12.2007 (badane)
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	105 616	80 813
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	11 371	10 502
2. Rzeczowe aktywa trwałe	44 131	31 642
3. Należności długoterminowe	0	
4. Inwestycje długoterminowe	40 315	35 036
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 799	3 632
II. Aktywa obrotowe	269 381	265 810
1. Zapasy	175 869	177 032
2. Należności krótkoterminowe	75 981	72 672
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 487	9 784
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 044	6 322
Aktywa razem	374 997	346 623
	na dzień 31.12.2008 (niebadane)	na dzień 31.12.2007 (badane)
PASYWA		
I. Kapitał własny	162 908	191 063
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	212 089	155 560
1. Rezerwy na zobowiązania	1682	1 424
2. Zobowiązania długoterminowe	0	330
3. Zobowiązania krótkoterminowe	205 452	149 760
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 955	4 046
Pasywa razem	374 997	346 623
Wartość księgowa na 1 akcję	16,67	20,29

Struktura kapitałów własnych

Kapitał własny	162 908	191 063
• Kapitał zakładowy	18 832	75 328
• Kapitał zapasowy	171 978	109 790
• Zysk (strata) netto	-27 902	5 946

Zobowiązania krótkoterminowe

	na dzień 31.12.2008 (niebadane)	na dzień 31.12.2007 (badane)
Zobowiązania krótkoterminowe	205 452	149 760
Wobec jednostek powiązanych	5 968	1 868
Wobec pozostałych jednostek	198 923	147 892
• kredyty i pożyczki	112 562	94 098
• inne zobowiązania finansowe	13 325	5 830
• z tytułu dostaw i usług	57 457	33 905
• zaliczki na otrzymane dostawy	1 062	1 062
• z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 687	6 102
• z tytułu wynagrodzeń	4 831	0
• inne	7 999	6 895

Zobowiązania finansowe w wysokości 13 325 tys. PLN stanowią potencjalne zobowiązanie z tytułu kwestionowanej opcji walutowej.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	Zysk/strata netto	Kapitał razem
2008					
01.01.2008	75 328	108 798	991	5 946	191 063
Zmiany	-56 496	62 442	-253	-33 848	-28 155
31.12.2008	18 832	171 240	738	-27 902	162 908
2007					
01.01.2007	75 328	92 110	2 333	15 509	185 279
Zmiany	0	16 688	- 1 342	-9 563	8 728
31.12.2007	75 328	108 798	991	5 946	191 063

Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.06.2007 roku dokonała obniżenia kapitału zakładowego spółki 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. Różnica w wysokości kapitału zakładowego w wysokości 56 496 tys. złotych została w całości przeniesiona na kapitał zapasowy bez dokonywania wypłat dla akcjonariuszy.

Rachunek przepływów pieniężnych

	<i>w tys. PLN</i>	
	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2008 (niebadane)	Okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2007 (zbadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / strata	-27 902	5 946
II. Korekty razem	39 158	-50 046
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	5 960	5 071
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 601	1 378
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-18	12
6. Zmiana stanu rezerw	-5 909	-3 045
7. Zmiana stanu zapasów	1 163	-32 572
8. Zmiana stanu należności	-3 309	-18 400
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37 229	-3 441
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 812	950
11. Inne korekty	253	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 257	-44 100
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	18	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych,		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	24 949	43 956
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 670	17 713
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 279	26 243
a) w jednostkach powiązanych	5 279	25 934
- nabycie aktywów finansowych	5 279	25 934
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		309
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		309
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-24 931	-43 956

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	18 332	38 287
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	18 122	36 819
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	210	1 468
II. Wydatki	7 326	3 629
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	514	621
8. Odsetki	6 812	2 623
9. Inne wydatki finansowe		385
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 006	34 658
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 669	-53 398
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 669	-53 398
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 361	62 759
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 692	9 361
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zaangażowanie Spółki w podmioty zależne

<i>Tabela zaangażowania środków w spółki zależne</i>	Udziały <i>w tys. zł</i>
FOTA CESCO	3 812
FOTA HUNGARY	5 371
FOTA UKRAINA	3 753
EXPOM	7 525
ART. GUM	4 918
AUTOPRIMA	13 763
AUTOMOTOSPORT	4 251

Sprzedaż do podmiotów powiązanych

	<u>12 miesięcy 2008</u>
ART-GUM	1 546
EXPOM	58
FOTA LTD	69
VESSEL	7
AUTOPRIMA Czechy	3 632
FOTA Czechy	-2 469
AUTOPRIMA Słowacja	1 037
FOTA HUNGARY	5 192
FOTA UKRAINA	2 435
AUTOMOTOSPORT	53
RAZEM	11 560

Należności od i zobowiązania wobec jednostek powiązanych

	<u>Należności</u> <u>na dzień</u> <u>31.12.2008</u>	<u>Zobowiązania</u> <u>na dzień</u> <u>31.12.2008</u>
FOTA UKRAINA	11 099	0
FOTA HUNGARY	2 868	212
FOTA CESCO	2 648	0
AUTOPRIMA CESCO	3 465	0
AUTOPRIMA SŁOWAKIA	13	0
ART.-GUM	1 275	5 818
VESSEL	0	-335
FOTA LTD	83	273
	21 452	5 968