

FOTA S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Gdynia, 23 marca 2015 roku

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

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

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

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

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

37. Instrumenty finansowe.....	46
37.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	46
37.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	47
37.3. Ryzyko stopy procentowej.....	48
38. Zarządzanie kapitałem	48
39. Struktura zatrudnienia.....	49
40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	49

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Przychody ze sprzedaży	165 645	318 224
Koszt własny sprzedaży	(133 499)	(251 234)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	32 146	66 990
Pozostałe przychody	3 239	1 259
Koszty sprzedaży	(44 736)	(60 370)
Koszty ogólnego zarządu	(15 961)	(21 361)
Pozostałe koszty	(4 216)	(35 591)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(29 528)	(49 073)
Przychody finansowe	5 799	808
Koszty finansowe	(13 597)	(33 750)
Zysk/(strata) brutto	(37 326)	(82 015)
Podatek dochodowy	7 055	9 447
Zysk/(strata) netto	(30 271)	(72 568)
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody razem	(30 271)	(72 568)
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedna akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(3,21)	(7,71)
Z działalności kontynuowanej	(3,21)	(7,71)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2014 roku

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	29 591	32 099
Wartości niematerialne	7 661	9 733
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 309	4 918
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	32 729	25 674
	74 290	72 424
Aktywa obrotowe		
Zapasy	54 159	69 281
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 456	27 443
Pozostałe aktywa niefinansowe	344	249
Pozostałe aktywa finansowe	2 788	2 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 706	11 312
	88 453	110 986
SUMA AKTYWÓW	162 743	183 410
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	18 832	18 832
Akcje własne	(40)	(40)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 477	70 477
Pozostałe kapitały rezerwowe	36 034	36 034
Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)	(102 838)	(72 568)
Kapitał własny ogółem	22 465	52 735
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Rezerwy	199	19
	199	19
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy	261	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62 365	54 841
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	71 591	63 917
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 012	2 689
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	4 850	9 209
	140 079	130 656
Zobowiązania razem	140 278	130 675
SUMA PASYWÓW	162 743	183 410

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 8 do 51 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ (strata) brutto	(37 326)	(82 015)
Korekty o pozycje:	31 517	135 009
Amortyzacja	4 782	5 338
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(173)	14 724
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	988	41 544
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	15 122	87 801
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	3 114	(21 760)
(Przychody) / koszty z tytułu odsetek	7 838	7 422
Zmiana stanu rezerw	(154)	(60)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 809)	52 994
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	185	342
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(615)	(536)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych	1 144	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-	-
Odsetki otrzymane	54	7
Spłata udzielonych pożyczek	34	88
Udzielenie pożyczek	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	802	(99)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 677)	(2 394)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	22	(40 342)
Odsetki zapłacone	56	(3 513)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 599)	(46 249)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 606)	6 646
Środki pieniężne na początek okresu	11 312	4 666
Środki pieniężne na koniec okresu	4 706	11 312

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

**Rok zakończony
 31 grudnia 2014**

	<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 2014 roku	18 832	(40)	70 477	36 034	(72 568)	52 735
Zysk/(strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	(30 270)	(30 270)
Różnice kursowe z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(30 270)	(30 270)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	18 832	(40)	70 477	36 034	(102 838)	22 465

**Rok zakończony
 31 grudnia 2013**

	<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 2013 roku	18 832	(40)	70 477	61 046	(25 016)	125 299
Zysk/(strata) za okres obrotowy	0	0	0	0	(72 568)	(72 568)
Różnice kursowe z przeszacowania	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody razem	0	0	0	0	(72 568)	(72 568)
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	(25 016)	25 016	0
Inne (zaokrąglenia)	0	0	0	4	0	4
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	18 832	(40)	70 477	36 034	(72 568)	52 735

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Fota S.A. w upadłości układowej obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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.

W konsekwencji wypowiedzenia umów kredytowych przez banki finansujące działalność Spółki Zarząd Spółki w dniu 28 czerwca 2013 roku złożył w imieniu Spółki do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu („Wniosek”). Złożenie Wniosku dało możliwość zawarcia układu i stwarza szansę na restrukturyzację Spółki oraz kontynuowanie jej działalności, a tym samym zaspokojenie roszczeń wierzycieli w jak najwyższym stopniu.

W dniu 13 września 2013 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości układowej Spółki pozostawiając sprawowanie zarządu majątkiem Spółce.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

2. Identyfikacja sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 23 marca 2015 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2014 skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Jakub Fota – Prezes Zarządu

Dnia 03 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jakuba Fota do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu spółki FOTA S.A. w upadłości układowej. Jednocześnie dnia 03 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie oddelegowania Członka Rady Nadzorczej Michaela Kowalika do czasowego pełnienia funkcji członka Zarządu od dnia 14 grudnia 2013 roku na okres trzech miesięcy tj. do dnia 14 marca 2014 roku.

Natomiast w dniu 24 października 2013 roku na podstawie Statutu Spółki Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na udzielenie prokury łącznej Pani Magdalenie Małgorzacie Madejskiej oraz dnia 22 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza na podstawie Statutu Spółki wyraziła zgodę na udzielenie prokury łącznej Panu Bartłomiejowi Serek.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 23 marca 2015 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Art-Gum*	Mazańcowice, <i>Polska</i>	handel oponami	37,5 %	75,6 %
Autoprime Słowacja	Nitra, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Automotosport	Presow, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	0,0%	100,0%
Expom	Kwidzyn, <i>Polska</i>	produkcja i regeneracja części	99,5 %	99,5 %
Fota Cesko**	Cieszyn, <i>Czechy</i>	Handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, <i>Ukraina</i>	handel częściami samochodowymi	70,0%	70,0%

*w trakcie rejestracji zmian przez Krajowy Rejestr Sądowy

** nie prowadzi działalności operacyjnej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Automotosport Centrum s.r.o.

Dnia 03 marca 2014 roku jednostka dominująca sprzedała 100% posiadanych udziałów w spółce Automotosport Centrum, s.r.o. z siedzibą w Preszowie, Słowacja za cenę 275 tysięcy EURO.

Autoprime Slovakia s.r.o.

Dnia 31 marca 2014 roku Zarząd spółki Autoprime Słowacja s.r.o z siedzibą w Nitrze, złożył w Sądzie Rejonowym w Nitrze, Słowacja wniosek o ogłoszenie upadłości Autoprime Słowacja obejmującej likwidację majątku dłużnika. Zarząd Autoprime Słowacja wskazał, że obowiązek złożenia wniosku wynika z przepisów słowackiego prawa i jest efektem utraty płynności finansowej przez spółkę. Dnia 03 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy w Nitrze, Słowacja ogłosił upadłość Autoprime Słowacja s.r.o z siedzibą w Nitrze ustanawiając jednocześnie syndyka masy upadłości w osobie dr prawa Miroslava Belica. Jednocześnie Fota dokonała zgłoszenia swoich wierzytelności do Syndyka masy upadłościowej w prawidłowej wysokości oraz w zakreślonym terminie. Obecnie toczy się postępowanie likwidacyjne, zmierzające do spłaty wierzycieli.

Art-Gum sp. z o.o.

W dniu 16 października 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ART-GUM sp. z. o.o..

Poza opisanymi powyżej zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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. Należne rabaty i upusty pomniejszają wartość zapasów, których dotyczą. 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 korzyści 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 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 dotyczących naruszenia stosownych umów.

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.

Wraz z ogłoszeniem postanowienia Sądu o upadłości układowej, Spółka podjęła szereg działań zmierzających do zabezpieczenia funkcjonowania oraz restrukturyzacji działalności operacyjnej.

Ze względu na zmniejszony majątek obrotowy oraz zmienioną formę pozyskiwania zaopatrzenia spółka przebudowała ofertę sprzedaży, dokonała zmian w strukturze organizacyjnej, prowadzi dalsze prace zmierzające do poprawy funkcjonowania spółki, zabezpieczyła i w dalszym ciągu zabezpiecza funkcjonowanie sieci sprzedaży.

Spółka ograniczyła i w dalszym ciągu ogranicza koszty funkcjonowania celem poprawy rentowności działalności operacyjnej.

Podjęte działania restrukturyzacyjne oraz zapobiegawcze skutkują koniecznością ponoszenia kosztów restrukturyzacji oraz kosztów prawnych związanych z obsługą procesów prawnych.

Spółka dokonuje przeglądu aktywów i dokonuje ich aktualizacji, co ma odzwierciedlenie w tworzeniu jednorazowych odpisów, które zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu. Proces restrukturyzacji spółki będzie realizowany w celu wypracowania docelowego modelu funkcjonowania spółki i osiągnięcia oczekiwanej marży.

Głównymi założeniami restrukturyzacji są:

- Zachowanie i zabezpieczenie sieci sprzedaży
- Zmiany organizacyjne zmierzające do poprawy funkcjonowania spółki
- Obniżenie kosztów funkcjonowania podmiotów
- Dezinwestycje aktywów
- Optymalizacja obszaru logistyki i IT
- Poprawa procesów operacyjnych, w tym eliminacja procesów nieefektywnych
- Poprawa rentowności marży dla zabezpieczenia źródła spłaty wierzycieli

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 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2014 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 2014 roku: MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku)

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne finansowe (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku)
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach finansowe (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku)
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku)
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (ma zastosowanie od 1 stycznia 2014 roku)
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) (ma zastosowanie od 1 stycznia 2014 roku)
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27) (ma zastosowanie od 1 stycznia 2014 roku)
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (ma zastosowanie od 1 stycznia 2014 roku)
- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (ma zastosowanie od 1 stycznia 2014 roku).

Zastosowanie ww. zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

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

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe - nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts - nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami - nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012) - w dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013) - w dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później
- Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników - zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później
- Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne - nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później

- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach - zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji - zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne - zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później
- Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014) - w dniu 25 września 2014 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w grudniu 2013 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później
- Zmiany do MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień - w dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji - zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 Grupy.

10. Korekta błędów

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 Spółka oraz roku zakończonym 31 grudnia 2013 nie dokonywała korekt błędów.

11. Zmiana szacunków

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 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 2014	31 grudnia 2013
USD	3,5072	3,0120
EUR	4,2623	4,1472

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 ujmuje 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 trwałe 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 ujmują się 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 księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu

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 2014 oraz 2013 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 odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy

podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych 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 możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek 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 Rzeczypospolitej Polskiej.

14. Przychody i koszty

14.1. Pozostałe przychody

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	173	103
Odwrócenie odpisu na zapasach	2 184	-
Odwrócenie innych rezerw	39	217
Odszkodowania	199	409
Korekta podatku od nieruchomości za lata ubiegłe	-	118
Przychody z akcji marketingowych	171	103
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	92	-
Należności odzyskane po spisaniu	51	56
Pozostałe	330	253
	3 239	1 259

14.2. Pozostałe koszty

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	19 996
Niedobory inwentaryzacyjne/likwidacje	1 202	1 531
Odpis aktualizujący należności	171	7 895
Umorzenie/spisane należności	955	2 120
Utworzenie pozostałych rezerw	215	200
Koszty restrukturyzacji	1 162	2 383
PFRON	17	303
Koszty zajęć komorniczych	-	140
Odpis wartość aktywów trwałych	-	760
Pozostałe	494	263
	4 216	35 591

14.3. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Przychody z tytułu odsetek	346	639
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Przywrócenie utraconej wartości	4 309	-
Sprzedaż aktywów finansowych	1 144	-
Pozostałe	-	169
	5 799	808

14.4. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Odsetki od kredytów bankowych	8 031	7 261
Ujemne różnice kursowe	493	387
Odsetki od innych zobowiązań	154	777
Aktualizacja wartości w jednostkach podporządkowanych	4 918	25 186
Pozostałe	1	139
	13 597	33 750

14.5. Koszty według rodzajów

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Amortyzacja	4 782	5 338
Zużycie materiałów i energii	17 217	3 339
Usługi obce	30 449	44 075
Podatki i opłaty	1 004	1 056
Koszty świadczeń pracowniczych	21 584	27 512
Pozostałe koszty rodzajowe	2 090	3 825
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	77 126	85 145
Koszty sprzedaż	44 736	60 370
Koszty ogólne zarządu	15 961	21 361
Zmiana stanu produktów	16 429	3 414
	77 126	85 145

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Pozycje ujęte w zmienne stanu produktów:		
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	1 931	1 949
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 360	851
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	678	1 242
Amortyzacja wartości niematerialnych	813	1 296

14.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Wynagrodzenia	17 996	23 021
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 457	4 313
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	131	178
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	21 584	27 512
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	14 845	15 290
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 739	12 222
	21 584	27 512

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	7 055	9 447
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7 055	9 447

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 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2014		Rok zakończony 31 grudnia 2013	
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem	-	37 326	-	82 015
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2014: 19%)	-	7 092	-	15 583
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		1 000		3 870
Nieujęte straty podatkowe		-		-
Podatkowe ulgi inwestycyjne		-		-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych		-		-
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		1 319		2 269
Przychody trwale/przejściowo nie będące podstawą do opodatkowania		11 828	-	3
Pozostałe		-		-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej		7 055	-	9 447
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęte w zysku lub stracie		7 055	-	9 447

15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	1 720	1 940	220	324
Udziały w jednostkach podporządkowanych	4 048	-	- 4 048	-
Inne	803	203	- 600	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 571	2 143	- 4 428	323
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpis aktualizujący wartość zapasów i należności	6 474	14 878	8 404	6 588
Bonusy obrotowe	-	-	-	586
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	4 309	3 857	- 452	1 703
Straty podatkowe	6 767	1 029	- 5 738	- 5 311
Utworzenie rezerw	2 605	460	- 2 145	460
Koszty nieopłacone (art..15b ustawy CIT)	7 376	6 297	- 1 079	6 297
Inne	11 770	1 296	- 10 474	27
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	39 301	27 817	- 11 484	9 124
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	- 7 055	- 9 447
Aktywa/(rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	32 729	25 674		

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 2014 roku wynosi 0 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku – odpowiednio 1 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Pożyczki udzielone pracownikom	-	1
Środki pieniężne	-	130
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	(130)
Saldo po skompensowaniu	-	1

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 rozwadniające 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 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(30 271)	(72 568)
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) netto	(30 271)	(72 568)
Korekty	-	-
Zysk / (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku / (straty) na jedną akcję	(30 271)	(72 568)

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 416 000	9 416 000

Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(3,21)	(7,71)
Z działalności kontynuowanej	(3,21)	(7,71)

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie zaproponowała wypłaty dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2014 oraz nie wypłaciła dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2013.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Grunty i budynki	Środki transportu, maszyny i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 roku	31 356	27 896	274	-	59 528
Zwiększenia, w tym:	3	262	-	-	265
Nabycie	-	-	-	-	-
Inne	3	262	-	-	265
Transfery	15	104	125	-	244
Zmniejszenia, w tym:	59	2 276	16	-	2 354
Likwidacja i sprzedaż	1	2 276	-	-	2 277
Inne	58	-	16	-	77
Wartość brutto na 31 grudnia 2014 roku	31 315	25 986	383	-	57 683
Umorzenie na 1 stycznia 2014 roku	5 089	22 158	-	-	27 246
Zwiększenia, w tym:	701	2 188	-	-	2 889
Amortyzacja okresu	701	1 908	-	-	2 609
Inne	-	280	-	-	280
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1	2 222	-	-	2 223
Likwidacja i sprzedaż	1	2 222	-	-	2 223
Inne	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2014 roku	5 789	22 124	-	-	27 912
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2014 roku	74	106	-	-	180
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2014 roku	74	106	-	-	180
Wartość netto na 1 stycznia 2014 roku	26 196	5 632	274	-	32 009
Wartość netto na 31 grudnia 2014 roku	25 455	3 756	383	-	29 591

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Grunty i budynki	Środki transportu, maszyny i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	31 351	28 712	280	60 343
Nabycie	-	-	375	375
Sprzedaż	(34)	(854)	-	(888)
Likwidacja	(13)	(291)	-	(304)
Transfer ze środków trwałych w budowie	52	329	(381)	-
Inne	-	-	-	-

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	31 356	27 896	274	59 526
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	4 402	20 497	-	24 899
Odpis amortyzacyjny za okres	712	2 571	-	3 283
Sprzedaż i likwidacja	(25)	(909)	-	(934)
Odpis aktualizujący wartość	74	105	-	179
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 163	22 264	-	27 427
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	26 949	8 215	280	35 444
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	26 193	5 632	274	32 099

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 2 326 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 4 458 tysięcy złotych).

Grunty i budynki o wartości bilansowej 25,5 mln złotych na dzień 31 grudnia 2014 roku (26,2 mln złotych na dzień 31 grudnia 2013 roku) stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych Spółki.

20. Leasing

20.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
W okresie 1 roku	-	-
W okresie od 1 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
	-	-

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
W okresie 1 roku	1 012	1 686
W okresie od 1 do 5 lat	-	1 003
Powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 012	2 689
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 012	2 689
krótkoterminowe	1 012	2 689
długoterminowe	-	-

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Oprogramowanie	Inne	W budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 roku	35 716	-	569	36 285
Zwiększenia, w tym:	106	-	-	106
Nabycie	-	-	-	-
Inne	106	-	-	106
Transfery	564	-	-	564
Zmniejszenia, w tym	-	-	569	569
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	569	569
Wartość brutto na 31 grudnia 2014 roku	36 386	-	-	36 386
Umorzenie na 1 stycznia 2014 roku	25 972	-	-	25 972
Zwiększenia, w tym:	2 173	-	-	2 173
Amortyzacja okresu	2 173	-	-	2 173
Inne	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2014 roku	28 725	-	-	28 725
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2014 roku	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2014 roku	-	-	-	-
Wartość netto na 1 stycznia 2014 roku	9 164	-	569	9 733
Wartość netto na 31 grudnia 2014 roku	7 661	-	-	7 661

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Inne</i>	<i>W budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	12 653	22 838	542	36 033
Nabycie	2	-	249	251
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	222	-	(222)	-
Inne	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	12 877	22 838	569	36 284
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	3 686	20 138	-	23 824
Odpis amortyzacyjny za okres	1 247	900	-	2 147
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość	580	-	-	580
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	5 513	21 038	-	26 551

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	8 967	2 700	542	12 209
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	7 364	1 800	569	9 733

22. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Całkowite zaangażowanie w Spółki zależne i stowarzyszone na 31 grudnia 2014 r.

Jednostka	wartość księgowa netto	
	na 31 grudnia 2014	na 31 grudnia 2013
Autoprime Czechy	-	-
Autoprime Słowacja	-	-
Expom	4 309	-
Automotosport	-	-
Fota Cesko	-	-
Fota Ukraina	-	-
Razem podmioty zależne	4 309	-
Vessel	-	-
Art.-Gum	-	4 918
Razem podmioty pozostałe	-	4 918

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

<i>Jednostka</i>	<i>Cena nabycia na 1 stycznia 2013</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Cena nabycia na 31 grudnia 2013</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Cena nabycia na 31 grudnia 2014</i>
Autoprime Czechy	-	-	-	-	-	-	-
Autoprime Słowacja	5 108	-	-	5 108	-	-	5 108
Automotosport	5 207	-	-	5 207	-	5 207	-
Expom	7 525	-	-	7 525	-	-	7 525
Fota Cesko	3 812	-	-	3 812	-	-	3 812
Fota Ukraina	3 753	-	-	3 753	-	-	3 753
Razem podmioty zależne	25 405	-	-	25 405	-	5 207	20 198
Vessel	502	-	-	502	-	-	502
Art.-Gum	4 918	-	-	4 918	-	-	4 918
Ogółem podmioty zależne i stowarzyszone	30 825	-	-	30 825	-	5 207	25 618

<i>Jednostka</i>	<i>Odpis aktualizujący na 1 stycznia 2013</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Odpis aktualizujący na 31 grudnia 2013</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Odpis aktualizujący na 31 grudnia 2014</i>
Autoprime Czechy	-	-	-	-	-	-	-
Autoprime Słowacja	5 108	-	-	5 108	-	-	5 108
Automotosport	5 207	-	-	5 207	-	5 207	-
Expom	7 525	-	-	7 525	-	4 309	3 216
Fota Cesko	3 812	-	-	3 812	-	-	3 812
Fota Ukraina	3 753	-	-	3 753	-	-	3 753
Razem podmioty zależne	25 405	-	-	25 405	-	9 516	15 889
Vessel	502	-	-	502	-	-	502
Art.-Gum	-	-	-	-	4 918	-	4 918
Ogółem podmioty zależne i stowarzyszone	25 907	-	-	25 907	4 918	9 516	21 309

Automotosport Centrum s.r.o.

Dnia 3 marca 2014 roku jednostka dominująca sprzedała 100% posiadanych udziałów w spółce Automotosport Centrum, s.r.o. z siedzibą w Preszowie, Słowacja za cenę 275 tysięcy EURO.

Sprzedaż udziałów została dokonana w wyniku otrzymania korzystnej oferty kupna w ramach kontynuacji realizacji planów restrukturyzacji Grupy Kapitałowej oraz oceny Zarządu Jednostki Dominującej, iż wpływ środków z transakcji przyniesie większe korzyści, w szczególności na etapie przygotowań do spłaty Wierzycieli w postępowaniu układowym niż przepływy generowane przez Spółkę zależną. Ponadto region słowacki pozostanie regionem sprzedaży Grupy poprzez wykorzystanie potencjału rynkowego i handlowego poprzez potencjalną wzajemną współpracę pomiędzy Automotosport Centrum a innymi spółkami Grupy.

Art-Gum sp. z o.o.

W dniu 16 października 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ART-GUM sp. z o.o. poprzez utworzenie nowych udziałów. W wyniku podjętej uchwały kapitał zakładowy spółki ART-GUM sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach został podwyższony z kwoty 76.500 PLN do kwoty 139.000 PLN (słownie: sto trzydzieści dziewięć tysięcy złotych), który oczekuje na zatwierdzenie przez Sąd Rejestrowy. Wobec powyższego na dzień 31 grudnia 2014 roku Fota nie sprawuje bezpośredniej ani pośredniej kontroli oraz nie posiada bezpośredniego i pośredniego ani decydującego wpływu na ART-GUM. Jednocześnie Fota nie jest uprzywilejowana i nie dysponuje bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników ART-GUM, nie jest uprawniona do powoływania lub odwoływania większości członków zarządu ART-GUM, nie jest uprawniona do powoływania lub odwoływania większości członków rady nadzorczej ART-GUM, członkowie zarządu ART-GUM nie stanowią więcej niż połowę członków zarządu innej spółki kapitałowej oraz nie wywiera decydującego wpływu na działalność spółki ART-GUM, w szczególności na podstawie umów o których mowa w art. 7 ustawy kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2000, nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

Z dniem 31 grudnia 2014 r. Fota uznaje ART-GUM za spółkę powiązaną/stowarzyszoną wg. MSR, gdyż dysponuje bezpośrednio 37,5 % głosów na jej zgromadzeniu wspólników, bez sprawowania kontroli nad tym podmiotem.

Poza opisanymi powyżej zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Fota.

23. Pozostałe aktywa

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Pożyczki udzielone (Expom)	2 774	2 654
Pozostałe	14	47
Pozostałe aktywa finansowe ogółem	<u>2 788</u>	<u>2 701</u>
- krótkoterminowe	2 788	2 701
- długoterminowe	-	-

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. Na dzień przekazania niniejszego raportu EXPOM Kwidzyn sp. z o.o. procedowane są czynności formalno-prawne zmierzające do prolongaty płatności z terminem zapadalności na koniec 2016 roku.

23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Prenumeraty i ubezpieczenia	74	249
Inne aktywa niefinansowe	270	-
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	344	249

24. Świadczenia pracownicze

24.1. Programy akcji pracowniczych

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013 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:

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Na dzień 1 stycznia	19	79
Utworzone w ciągu roku obrotowego	195	-
Wykorzystane	-	-
Rozwiązane	0	(60)
Na dzień 31 grudnia	214	19
- krótkoterminowe	16	-
- długoterminowe	199	19

25. Zapasy

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Towary oraz produkty gotowe	47 771	63 669
Materiały	-	213
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Zaliczki na dostawy	6 388	5 399
Zapasy netto	54 159	69 281
Odpis aktualizujący zapasy	(34 076)	(36 710)
Upusty i rabaty	-	-
Zapasy brutto	88 235	105 991

Zapasy o wartości ok 72 mln złotych na dzień 31 grudnia 2014 roku (81 mln złotych na dzień 31 grudnia 2013 roku) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych Spółki.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	973	692
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych podmiotów	16 033	20 536
Pozostałe należności	9 450	6 215
Należności ogółem (netto)	<u>26 456</u>	<u>27 443</u>
Odpis aktualizujący należności	43 558	47 582
Należności ogółem (brutto)	<u>70 014</u>	<u>75 025</u>

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 34.

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	47 582	27 982
Zwiększenie odpisu - należności od jednostek niepowiązanych	643	2 281
Zwiększenie odpisu - należności od jednostek powiązanych	-	11 118
Zwiększenie odpisu - należności agencyjne	329	6 317
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(4 998)	(116)
Różnice kursowe	2	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia, w tym:	<u>43 558</u>	<u>47 582</u>

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane, uznane za ściągalne				
			< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
31 grudnia 2014	17 006	9 903	3 027	2 080	546	1 306	144
31 grudnia 2013	21 228	11 254	3 832	3 510	1 986	645	1

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 2014 roku wynosi 4 706 tysiące złotych.

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 806	10 800
Lokaty krótkoterminowe	2 900	512
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	4 706	11 312

28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

28.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</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 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku.

	<i>31 grudnia 2014</i>	<i>31 grudnia 2013</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	23,50%	51,11%

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

udział w głosach	20,04%	43,59%
Seria B2 oraz D – inni akcjonariusze poniżej 5%		
udział w kapitale	58,49%	30,87%
udział w głosach	49,88%	26,33%
Seria D – Akcje własne		
udział w kapitale	0,10%	0,10%
udział w głosach	0,08%	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.

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 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.15</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.15</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	21	-	WIBOR 1M + marża	26.06.2013	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, 7) cesja wierzytelności
	Rewolwingowy	28 331	-	WIBOR 1M + marża	26.06.2013	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	19 063	-	WIBOR 1M + marża	24.06.2013	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.
		-	-	EURIBOR 1M + marża		
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	21 529	-	WIBOR O/N + marża	03.07.2013	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	2 288	-	WIBOR O/N + marża	03.07.2013	
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	359	-	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) hipoteka na nieruchomościach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości.
RAZEM		71 591	-			

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.14</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.14</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	17	-	WIBOR 1M + marża	26.06.2013	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, 7) cesja wierzytelności
	Rewolwingowy	25 686	-	WIBOR 1M + marża	26.06.2013	
Bank Handlowy S.A.	W rachunku bieżącym	16 666	-	WIBOR 1M + marża	24.06.2013	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.
				EURIBOR 1M + marża		
Kredyt Bank S.A.	W rachunku bieżącym	18 781	-	WIBOR O/N + marża	03.07.2013	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	2 444	-	WIBOR O/N + marża	03.07.2013	
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	323	-	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) hipoteka na nieruchomościach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości.
RAZEM		63 917	-			

Wyżej wymienione kredyty zostały wypowiedziane. Informacje w zakresie dotyczącym trybu wypowiedzenia opublikowano w raportach bieżących w 2013 roku.

Wartość zabezpieczenia na zapasach została opisana w nocie 25. niniejszego sprawozdania.

Wartość zabezpieczenia na nieruchomościach została opisana w nocie 19. niniejszego sprawozdania.

30. Rezerwy

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Na dzień 1 stycznia	19	79
Utworzone w ciągu roku obrotowego	441	-
Wykorzystane	-	-
Rozwiązane	-	(60)
Na dzień 31 grudnia	460	19
- krótkoterminowe	261	-
- długoterminowe	199	19

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
- wobec podmiotów powiązanych	1 443	1 416
- wobec pozostałych podmiotów	59 159	51 067
- pozostałe zobowiązania	1 763	2 358
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	62 365	54 841

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Leasing finansowy	1 012	2 689
Faktoring	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe ogółem	1 012	2 689

31.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym;	1 383	4 712
<i>Podatek VAT</i>	729	3 214
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	119	294

<i>Pozostałe</i>	535	1 204
Kaucje i depozyty przyjęte	767	1 451
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	77	138
Zaliczki na dostawy	135	153
Rozrachunki z tytułu inwestycji	217	243
Inne	2 270	2 512
Pozostałe zobowiązania niefinansowe ogółem	4 849	9 209

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 Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynoszą 217 tys. złotych i dotyczą nakładów związanych m.in. z systemami IT (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 243 tys. złotych).

33. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych.

Wraz ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, zostały przedłożone propozycje układowe, szczegółowo opisane w raporcie bieżącym nr 44/2013.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych gwarancji podmiotom powiązanym i stronom trzecim

33.1. Sprawy sądowe

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

Jednocześnie z uwagi na ogłoszenie przez Sąd Rejonowy w Gdańsku upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, cały czas jest prowadzone postępowanie upadłościowe w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze. Przebieg postępowania przedstawiają raporty bieżące publikowane przez Spółkę.

33.2. Rozliczenie podatkowe

Na dzień niniejszego sprawozdania Spółka nie dokonała żadnych transakcji skutkujących warunkowym zobowiązaniem podatkowym.

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.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Podmiot zależny		Sprzedaż na rzecz	Zakupy od	Należności od	Zobowiązania
		podmiotów powiązanych 12 miesięcy	podmiotów powiązanych 12 miesięcy	podmiotów powiązanych 31 grudnia	wobec podmiotów powiązanych 31 grudnia
Fota Ukraina	2014	-	-	-	-
	2013	838	999	-	-
Autoprime Czechy	2014	-	-	-	-
	2013	-	-	-	-
Autoprime Słowacja	2014	2	-	-	-
	2013	1 261	108	-	3
Automotosport Centrum	2014	2	-	-	-
	2013	3	-	1	-
Expom Sp. z o.o.	2014	8	1	41	1
	2013	46	16	2 692	-

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz	Zakupy od	Należności od	Zobowiązania
		podmiotów powiązanych 12 miesięcy	podmiotów powiązanych 12 miesięcy	podmiotów powiązanych 31 grudnia	wobec podmiotów powiązanych 31 grudnia
LB FOTA	2014	11	3 192	-	54
	2013	11	3 744	280	13
Fota - Groblewski	2014	26	117	63	5
	2013	432	236	388	4
Art. Gum Sp. z o.o.	2014	747	663	869	1 383
	2013	1 110	1 705	141	1 396

Spółka posiada powiązanie osobowe z firmą Fota – Groblewski Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę i członków rodziny Fota będącymi udziałowcami powyższej spółki.

W 2014 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.2009 nr 33, poz. 259).

34.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2014 Lucyna i Bogdan Fota są właścicielami 3 900 000 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 Fota wynosi 41,42%, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 50,04%.

34.2. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Fota uznaje ART-GUM za spółkę powiązaną/stowarzyszoną wg. MSR, gdyż dysponuje bezpośrednio 37,5 % głosów na jej zgromadzeniu wspólników, jednakże bez sprawowania faktycznej kontroli nad tym podmiotem. Zmiany wysokości posiadanych udziałów na chwilę obecną są w rejestracji przez Krajowy Rejestr Sądowy.

34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi nie odbiegają istotnie od warunków obowiązujących w transakcjach zawieranych z podmiotami niepowiązаныmi.

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 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zarząd		
Paweł Gizicki	-	315
Jakub Fota	198	72
Radosław Wojtkiewicz	-	198
Wojciech Kotarski	-	185
Adrian Smeja	-	290
Rada Nadzorcza		
Lucjan Śledź	-	27
Bogdan Fota	26	36
Maciej Kozdryk	-	22
Tomasz Żurański	26	33
Aleksander Moroz	-	22
Waldemar Dunajewski	33	14
Michael Kowalik	26	11
Jakub Kaczyński	26	11
Arkadiusz Bakierzyński	23	11

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 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	44	30
Pozostałe usługi poświadczające	-	19
Razem	44	49

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 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.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2014	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	71 591	-	-	-	71 591
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 012	-	-	-	1 012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60 602	-	-	-	60 602
	133 205	-	-	-	133 205

31 grudnia 2013	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	63 917	-	-	-	63 917
Pozostałe zobowiązania finansowe	530	1 156	1 003	-	2 689
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 483	-	-	-	52 483
	116 930	1 156	1 003	-	119 089

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. 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.

FOTA S.A. w upadłości układowej
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>	<i>Wpływ na całkowite dochody ogółem</i>
31 grudnia 2013 – EUR	1%	23	23
	-1%	(23)	(23)
31 grudnia 2013 – USD	1%	7	7
	-1%	(7)	(7)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	<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%	(125)	(125)
	-1%	125	125
31 grudnia 2012 – USD	1%	7	7
	-1%	(7)	(7)

36.3. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w szczególności mających wpływ na wysokość odsetek od zaciągniętych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013 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 2014

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	1%	(803)
PLN	-1%	803

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	1%	(726)
EUR	1%	(3)
USD	1%	(9)
PLN	-1%	726
EUR	-1%	3
USD	-1%	9

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.

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 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	26 456	27 443	26 456	27 443
Pożyczki	PiN	2 788	2 701	2 788	2 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	4 706	11 312	4 706	11 312
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					
- oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	71 591	63 917	71 591	63 917
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:					
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	1 012	2 689	1 012	2 689
- Faktoring	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	62 364	54 841	62 364	54 841

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 2014 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 2014

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe								
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	120	-	274	-	-	-	394
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	210	48	1 777	-	-	-	2 035
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	16	-	-	-	-	-	16
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(8 031)	(18)	-	-	-	1	(8 048)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(96)	-	-	-	-	-	(96)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(58)	(523)	-	-	-	-	(581)
Razem		(7 839)	(493)	2 051	-	-	1	(6 280)

Rok zakończony 31 grudnia 2013

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody /(koszty) z tytułu odsetek	Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski /(straty) z tytułu wyceny	Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
Aktywa finansowe								
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	138	-	(14 068)	-	-	-	(13 930)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	482	156	(19 013)	-	-	-	(18 375)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	19	(106)	-	-	-	-	(87)
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(7 261)	(123)	-	-	-	(139)	(7 523)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(290)	-	-	-	-	-	(290)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(487)	(314)	-	-	-	169	(632)
Razem		(7 399)	(387)	(33 081)	-	-	30	(40 837)

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 2014 roku

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	4 706	-	-	-	-	-	4 706
Leasing finansowy	1 012	-	-	-	-	-	1 012
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe	71 591	-	-	-	-	-	71 591

31 grudnia 2013 roku

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	11 312	-	-	-	-	-	11 312
Leasing finansowy	1 686	1 003	-	-	-	-	2 689
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe	63 917	-	-	-	-	-	63 917

Oprocentowanie zmienne

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	71 591	63 917
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	63 376	57 530
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 706)	(11 312)
Zadłużenie netto	130 261	110 135
Kapitał własny	22 465	52 735
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	22 465	52 735
Kapitał i zadłużenie netto	152 726	162 870
Wskaźnik dźwigni	85%	68%

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zarząd Spółki	1	3
Administracja	93	87
Dział sprzedaży	343	478
Pozostali	5	8
Razem	442	576

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 8 stycznia 2015 roku Spółka powzięła informacje, że Sąd Rejonowy w Gdyni VII Wydział Gospodarczy po rozpoznaniu w dniu 4 grudnia 2014 roku na posiedzeniu niejawnym sprawy z wniosku Emitenta na czynności Zastępcy Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Łodzi z udziałem wierzyciela Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu w przedmiocie wniosku Spółki o zawieszenie postępowania egzekucyjnego postanowił zawiesić postępowanie egzekucyjne prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi Jarosława Kluczkowskiego w sprawie o sygn. akt Km 492/14 z wniosku Banku przeciwko Spółce do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie VII Co 1154/14.

W dniu 27 stycznia 2015 roku Spółka podała do publicznej wiadomości, iż pełnomocnik działający w imieniu Fota zawarł umowę sprzedaży posiadanych 70% udziałów w kapitale zakładowym Spółki FOTA UKRAINA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Zawarcie umowy sprzedaży, a następnie rejestracja w Jedynym Rejestrze Państwowym Przedsiębiorców i Organizacji Ukrainy przeniosła na własność posiadanych przez Spółkę udziałów na rzecz osoby fizycznej Mychajła Rasułowa s. Alija. Pełnomocnik Spółki zawarł umowę sprzedaży 70% posiadanych przez Emitenta udziałów w spółce FOTA UKRAINA z siedzibą w Kijowie przy ul. Szachtarska 5, dla której Jedyny Rejestr Państwowy Przedsiębiorców i Organizacji Ukrainy prowadzi wpis rejestracji państwowej: 1 067 102 0000 002931, kod płatnika podatkowego: 33444183, kapitał zakładowy 100.000,00 UAH (słownie: sto tysięcy hrywien, 0/100 kopiejek) (dalej: FOTA UKRAINA) i dla skuteczności transakcji zobowiązał Kupującego do dokonania rejestracji. Mocą zawartej umowy pełnomocnik Fota zbył na rzecz Kupującego udziały w wielkości wniesionego wkładu kapitału zakładowego (statutowego) tj. 70.000,00 UAH (słownie: siedemdziesiąt tysięcy hrywien, 0/100 kopiejek) co stanowi 70% kapitału zakładowego FOTA UKRAINA po cenie sprzedaży ustalonej za wszystkie posiadane udziały w wysokości 7.000,00 UAH (słownie: siedem tysięcy hrywien, 0/100 kopiejek). Z uwagi na rejestrację zmian w rejestrze prowadzonym przez Jedyny Rejestr Państwowy Przedsiębiorców i Organizacji Ukrainy Spółka nie posiada udziałów w Spółce FOTA UKRAINA i tym samym zgodnie z postanowieniami Umowy oraz Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników FOTA UKRAINA utraciła status wspólnika spółki FOTA UKRAINA.

Następnie dnia 27 stycznia 2015 r. Spółka powzięła informacje o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 stycznia 2015 r. nowego tekstu jednolitego Statutu Spółki FOTA S.A. w upadłości układowej. Pełna treść nowego tekstu jednolitego Statutu uchwalonego w dniu 27 czerwca 2014 r. oraz wyliczenie jego usuniętych lub zmienionych postanowień została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 26/2014 z dnia 28 maja 2014 r. i załączniku nr 3 do raportu bieżącego nr 26/2014 oraz nr 53/2014 z dnia 3 września 2014 r. i w załączniku nr 1 do raportu bieżącego nr 53/2014.

Jednocześnie z uwagi na trwające postępowanie układowe Spółki, w chwili obecnej zarówno Sąd jak i Tymczasowy Nadzorca Sądowy weryfikuje zgłoszenia wierzytelności.

Zarząd Fota S.A. w upadłości układowej

Jakub Fota
Prezes Zarządu

Bartłomiej Serek
Dyrektor Finansowy

Elżbieta Józwiak
p.o. Główny Księgowy

osoba zobowiązana złożyła uzasadnienie zgodnie z treścią art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości (Dz.U. 1994, nr 121, poz. 591 z późn. zm.)

Gdynia, 23 marca 2015 roku