

FOTA S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU
WRAZ ZE STANOWISKIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Gdynia, 27 kwietnia 2017 roku

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 i Rady Nadzorczej Spółki	8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
5. Inwestycje Spółki	9
6. Struktura akcjonariatu	10
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
7.1. Profesjonalny osąd	10
7.2. Niepewność szacunków	11
8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
8.1. Oświadczenie o zgodności	15
8.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	15
8.3. Oświadczenie Zarządu	15
9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
10. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
11. Korekta błędów	17
12. Zmiany zasad, zmiany szacunków, błędy lat poprzednich	17
13. Istotne zasady rachunkowości	18
13.1. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
13.2. Rzeczowe aktywa trwałe	18
13.3. Nieruchomości inwestycyjne	19
13.4. Wartości niematerialne	19
13.5. Leasing	20
13.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
13.7. Koszty finansowania zewnętrznego	21
13.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21
13.9. Aktywa finansowe	21
13.10. Utrata wartości aktywów finansowych	22
13.11. Zapasy	23
13.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
13.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
13.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	24
13.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	24
13.16. Kapitał własny	25
13.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
13.18. Rezerwy	26
13.19. Świadczenia po okresie zatrudnienia	26
13.20. Przychody	26
13.21. Podatki	27

13.22. Zysk/strata netto na akcję.....	28
13.23. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	28
14. Segmenty operacyjne.....	28
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
NOTY DO sprawozdania z całkowitych dochodów	30
15. Przychody i koszty	30
15.1. Przychody ze sprzedaży.....	30
15.2. Koszty ze sprzedaży.....	30
15.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	30
15.4. Pozostałe koszty operacyjne	31
15.5. Przychody finansowe	31
15.6. Koszty finansowe	31
15.7. Koszty według rodzajów	31
15.8. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie	32
15.9. Koszty świadczeń pracowniczych.....	32
16. Podatek dochodowy.....	32
16.1. Obciążenie podatkowe.....	32
16.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	33
16.3. Odroczony podatek dochodowy	33
NOTY do sprawozdania z sytuacji finansowej.....	35
17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	35
18. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	35
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	35
20. Rzeczowe aktywa trwałe	36
21. Wartości niematerialne	38
22. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych.....	39
23. Pozostałe aktywa.....	41
23.1. Pozostałe aktywa finansowe	41
23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	42
24. Aktywa przeznaczone do zbycia	42
25. Świadczenia pracownicze.....	42
25.1. Programy akcji pracowniczych	42
25.2. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	42
26. Zapasy.....	43
27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	45
29.1. Kapitał podstawowy.....	45
29.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	46
29.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	46
29.4. Niepodzielony zysk (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	46
29.5. Kapitał z aktualizacji wyceny	46
30. Aktywa warunkowe	46
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	47
32. Rezerwy	49

33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49
33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe).....	49
33.2. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	50
33.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	50
34. Zobowiązania inwestycyjne.....	51
35. Zobowiązania warunkowe.....	51
35.1. Sprawy sądowe	51
35.2. Rozliczenie podatkowe	53
36. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	54
37. Informacje o podmiotach powiązanych	54
37.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę.....	55
37.2. Jednostka stowarzyszona	55
37.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanyimi	55
37.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu.....	55
37.5. Pożyczka udzielona lub otrzymane z podmiotami powiązanyimi	55
37.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	56
37.7. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	56
38. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	56
39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	56
39.1. Ryzyko związane z płynnością	57
39.2. Ryzyko walutowe	57
39.3. Ryzyko stopy procentowej	58
39.4. Ryzyko kredytowe	58
39.5. Ryzyko rynkowe	58
39.6. Ryzyko uzależnienia od dostawcy lub odbiorcy	58
40. Instrumenty finansowe	59
40.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	59
40.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	60
40.3. Ryzyko stopy procentowej	62
41. Umowy długoterminowe	62
42. Przejęcie/łączenie jednostek.....	62
43. Zbycie działalności.....	62
44. Transakcje niepieniężne	63
45. Zarządzanie kapitałem.....	63
46. Struktura zatrudnienia	63
47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	63

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

		12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2015
Przychody ze sprzedaży	15.1	61 991	114 100
Koszt własny sprzedaży	15.2	(53 391)	(96 523)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		8 600	17 577
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	7 640	5 620
Koszty sprzedaży		(20 549)	(38 355)
Koszty ogólnego zarządu		(13 146)	(15 238)
Koszty restrukturyzacji		(751)	(989)
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	(6 724)	(2 529)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(24 930)	(33 914)
Przychody finansowe	15.5	347	899
Koszty finansowe	15.6	(5 005)	(5 890)
Zysk/(strata) brutto		(29 588)	(38 905)
Podatek dochodowy	16	(7 352)	(3 027)
Zysk/(strata) netto		(36 940)	(41 932)
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody razem		(36 940)	(41 932)
Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedna akcję)			
Z działalności kontynuowanej		(3,92)	(4,45)
Z działalności zaniechanej		-	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2016 roku

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	20	22 405	23 890
Wartości niematerialne	21	3 654	5 155
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	22	4 994	4 994
Pozostałe aktywa finansowe	23.1	1 930	2 064
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16.3	24 393	31 667
		57 376	67 770
Aktywa obrotowe			
Zapasy	26	11 552	27 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	9 483	15 433
Pozostałe aktywa niefinansowe		196	309
Pozostałe aktywa finansowe		142	140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	962	2 434
		22 335	45 595
Aktywa przeznaczone do zbycia	24	2 956	2 956
SUMA AKTYWÓW		82 667	116 321
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	29.1	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)		(181 710)	(144 770)
Kapitał własny ogółem		(56 407)	(19 467)
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy na podatek odroczonego	16.3	2 042	1 965
Rezerwy pozostałe	32	79	119
		2 121	2 084
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	32	163	245
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33.1	51 792	51 964
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	31	81 446	77 139
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	1
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	33.3	3 552	4 355
		136 953	133 704
Zobowiązania razem		139 074	135 788
SUMA PASYWÓW		82 667	116 321

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016</i>	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2015</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ (strata) brutto	(29 588)	(38 906)
Korekty o pozycje:	27 694	37 419
Amortyzacja	2 430	4 115
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(40)	(705)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	5 950	12 612
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	15 727	25 289
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(1 066)	(9 132)
(Przychody) / koszty z tytułu odsetek	4 612	5 588
Zmiana stanu rezerw	(121)	(1 824)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Pozostałe	202	1 475
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 894)	(1 487)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	721	714
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(125)	(348)
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych	-	-
Odsetki otrzymane	93	-
Wpływ z tytułu udzielonych pożyczek	128	2
Udzielenie pożyczek	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	817	368
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki otrzymane	-	8
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1)	(1 010)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	(305)	(148)
Odsetki zapłacone	(89)	(3)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(395)	(1 153)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 472)	(2 272)
Środki pieniężne na początek okresu	2 434	4 706
Środki pieniężne na koniec okresu	962	2 434

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016

	<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 2016 roku	18 832	(40)	70 477	36 034	(144 770)	(19 467)
Zysk/(strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	(36 940)	(36 940)
Różnice kursowe z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(36 940)	(36 940)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	18 832	(40)	70 477	36 034	(181 710)	(56 407)

za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015

	<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 2015 roku	18 832	(40)	70 477	36 034	(102 838)	22 465
Zysk/(strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	(41 931)	(41 931)
Różnice kursowe z przeszacowania	-	-	-	-	(1)	(1)
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(41 932)	(41 932)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Inne (zaokrąglenia)	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	18 832	(40)	70 477	36 034	(144 770)	(19 467)

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Fota S.A. w upadłości układowej („Fota”, „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2001 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000047702. Spółce nadano numer statystyczny REGON 192598184. Kapitał zakładowy w całości opłacony 18 832.000,00 PLN.

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

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 wniosek 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 nieograniczony.

2. Identyfikacja sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 27 kwietnia 2017 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

-Jakub Fota	-Prezes Zarządu
-Krzysztof Wilkiel	-Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący.

- Waldemar Dunajewski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jakub Kaczyński	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michael Kowalik	– Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański	– Członek Rady Nadzorczej
- Arkadiusz Bakierzyński	– Członek Rady Nadzorczej

Dnia 23 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Krzysztofa Wilkiel do sprawowania funkcji Członka Zarządu spółki FOTA S.A. w upadłości układowej.

Dnia 03 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jakuba Fota do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu spółki FOTA S.A. w upadłości układowej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku funkcję prokurentów Spółki (prokura łączna) pełniły Pani Magdalena Małgorzata Madejska oraz Pani Beata Gładys.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z Prokurentem lub dwóch prokurentów działających łącznie lub prokurent samoistny działający samodzielnie.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 kwietnia 2016 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Art-Gum*	Mazańcowice, <i>Polska</i>	handel oponami	37,5%	37,5 %
Autoprime Słowacja*	Nitra, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
Expom Kwidzyn	Kwidzyn, <i>Polska</i>	produkcja i regeneracja części	99,6 %	99,6 %
Fota Cesko**	Cieszyn, <i>Czechy</i>	Handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%

*w upadłości likwidacyjnej

** nie prowadzi działalności operacyjnej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych był równy udziałowi Spółki w kapitale tych jednostek. Konsolidacja sprawozdań jednostek zależnych dokonywana jest metodą pełną, natomiast jednostek stowarzyszonych metodą praw własności.

Art-Gum sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej

W dniu 16 października 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Art-Gum sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach poprzez utworzenie nowych udziałów. W wyniku podjętej uchwały kapitał zakładowy Art-Gum sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 76.500 PLN do kwoty 139.000 PLN (słownie: sto trzydzieści dziewięć tysięcy złotych, który z przyczyn formalnych nie został zarejestrowany przez Sąd. Z dniem 31 grudnia 2014 roku Art-Gum stał się spółką powiązaną/stowarzyszoną wg. MSR (MSSF), ze względu na utratę kontroli. Wraz z utratą kontroli nad podmiotem uległa zmianie metoda konsolidacji z metody pełnej na metodę praw własności. Dnia 30 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy w Bielsku Białej ogłosił upadłość w celu likwidacji majątku spółki Art-Gum sp. z o.o. wyznaczając jednocześnie syndyka masy upadłości Pana Piotra Ligusa. Obecnie toczy się postępowanie likwidacyjne, zmierzające do spłaty wierzycieli.

Autoprima Slovakia s.r.o.

Dnia 3 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy w Nitrze, Słowacja ogłosił upadłość Autoprima Słowacja s.r.o z siedzibą w Nitrze. Obecnie toczy się postępowanie likwidacyjne, zmierzające do spłaty wierzycieli.

EXPOM Kwidzyn sp. z o.o.

W dniu 23 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Fota - EXPOM Kwidzyn sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez utworzenie 1 370 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy, które zostały objęte w całości przez Spółkę z wyłączeniem prawa pierwszeństwa pozostałych wspólników, poprzez pokrycie wkładem niepieniężnym. 1370 nowo utworzonych udziałów podwyższonym kapitałem zakładowym pokrytych zostało wkładem niepieniężnym czyli wierzytelnością w kwocie 685.000,00 PLN przysługującą Fota wobec spółki EXPOM Kwidzyn sp. z o.o.

W wyniku powyższej transakcji kapitał zakładowy spółki EXPOM Kwidzyn sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie został podwyższony z kwoty 3.500.000,00 PLN do kwoty 4.185.000 PLN (słownie: cztery miliony sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych), a następnie zarejestrowany przez sąd rejestrowy.

Zaangażowanie Fota w spółce zależnej zostało zwiększone do 99,6% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 99,6 % w głosach na Zgromadzeniu Wspólników EXPOM Kwidzyn sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie.

Wobec zakończonego postępowania restrukturyzacyjnego EXPOM Kwidzyn osiąga dodatnie wyniki finansowe oraz rejestruje przychody ze sprzedaży na stabilnym poziomie.

Fota Cesko s.r.o.

W 2015 roku i 2016 roku Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Poza opisanymi powyżej zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły inne istotne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

6. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach
Bogdan i Lucyna Fota	3 900 000	7 800 000	41,41%	5 525 000	50,04%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	5 507 168	11 014 336	58,49%	5 507 168	49,88%
Akcje własne	8 832	17 664	0,10%	8 832	0,08%
	9 416 000	18 832 000	100,00%	11 041 000	100,00%

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

7.1. 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 pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

7.2. 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. Emitent podjął szereg działań restrukturyzacyjnych w tym wdraża nowy model sprzedaży co winno poprawić wyniki finansowe.

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.

8. 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. Dla danych za 2016 i 2015 r. dokonane zostały w niewielkim zakresie zmiany prezentacyjne. Dotyczy to m.in. prezentacji w szyku rozwartym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy od daty zakończenia okresu sprawozdawczego. Jednakże na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarząd zidentyfikował okoliczności, wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę, a wynikające z charakteru prawnego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

W związku z wypowiedzeniem w 2013 roku umów kredytowych przez niektóre banki finansujące działalność Spółki (*vide* raport bieżący nr 15/2013 z dnia 17 czerwca 2013 roku, raport bieżący nr 16/2013 z dnia 18 czerwca 2013 roku, raport bieżący nr 17/2013 z dnia 20 czerwca 2013 roku, raport bieżący nr 22/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku) oraz złożony w 28 czerwca 2013 roku wniosek o ogłoszenie upadłości FOTA z możliwością zawarcia układu, a następnie ogłoszenie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu nastąpiło pogorszenie sytuacji Spółki. Element postawienia w stan wymagalności finansowania zewnętrznego doprowadził do okoliczności, iż Spółka musiała zmienić relacje biznesowe z dostawcami, czego efektem było przejście na bieżące płatności zaliczkowe. Ponadto od 2013 roku cała działalność Spółki opiera się na samofinansowaniu, czego efektem jest dopasowanie skali prowadzenia działalności gospodarczej do realiów i możliwości finansowych.

Od momentu ogłoszenia upadłości Spółki, Zarząd podjął zintensyfikowane działania zmierzające do zabezpieczenia zarówno majątku Spółki jak i jej wierzycieli. Wraz z ogłoszeniem w dniu 13 września 2013 roku 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 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:

- Optymalizacja 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

W ocenie Zarządu wszelkie działania zmierzające do zawarcia układu z wierzycielami powinno przyczynić się do poprawy sytuacji Spółki, w szczególności poprzez umożliwienie nieskrępowanego działania, zmianę polityki wobec FOTA prowadzonej przez dostawców oraz przyczynić się do uzyskania zewnętrznego finansowania na warunkach rynkowych. Ponadto w 22 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dało legitymację Zarządowi Spółki do podjęcia działań zmierzających do podniesienia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji i objęcia ich poprzez subskrypcję prywatną pokrytą wkładem pieniężnym lub niepieniężnym lub w sposób mieszany. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji i objęcia ich poprzez subskrypcję prywatną pokrytą aportem nieruchomości skierowana będzie w świetle art. 431 kodeksu spółek handlowych jako oferta przedstawiona na piśmie dla akcjonariuszy Spółki - Lucyny Fota oraz Bogdana Fota, celem wniesienia do Spółki aportu w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości, dla której Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą o nr LD1M/00151372/5 w zamian za objęcie nowo utworzonych akcji. W przypadku przyjęcia przez akcjonariuszy skierowanej do nich przez Zarząd oferty, przedstawione działanie pozwoli na zwiększenie majątku Spółki.

Wypełniając powyższe Zarząd Spółki zawarł z podmiotem „Doradztwo dla Polskich Przedsiębiorstw Corporate Finance Sp. z o.o. Sp. k.” z siedzibą w Warszawie umowę doradztwa finansowego dotyczącego zamierzanego przeprowadzenia podniesienia kapitału zakładowego Spółki poprzez podniesienie kapitału zakładowego Spółki

w drodze emisji nowych akcji i objęcia ich poprzez subskrypcję prywatną pokrytą wkładem pieniężnym lub niepieniężnym lub w sposób mieszany oraz podniesienia kapitału zakładowego Spółki poprzez konwersję wierzytelności na akcje, a tym samym redukcją zadłużenia tj. umowę doradztwa i świadczenia usług dotyczącą transakcji nie w trybie oferty publicznej jak i w trybie oferty publicznej.

Jednocześnie Zarząd Spółki w ramach upoważnienia wynikającego z uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 22 października 2015 roku zawarł z podmiotem „Doradztwo dla Polskich Przedsiębiorstw Securities S.A.” z siedzibą w Warszawie umowę doradztwa w zakresie realizacji zamierzanego podniesienia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie rzeczonych akcji do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednocześnie Zarząd otrzymał legitymację do podjęcia wszelkich działań zmierzających do podniesienia kapitału zakładowego Spółki poprzez konwersję wierzytelności na akcje, a tym samym redukcją zadłużenia. W związku z powyższym przedłożył i zaproponował aktualizacje propozycji układowych poprzez podział Wierzycieli na następujące kategorie:

- I. Wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo posiadający wierzytelności główne poniżej kwoty 10.000 zł (Kategoria I):
 - a. Zaspokojenie 100% wierzytelności głównej
 - b. Spłata zadłużenia w dwóch równych miesięcznych ratach płatnych do 10 dnia każdego kolejnego miesiąca, począwszy od 3 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu
 - c. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych
- II. Wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo posiadający wierzytelności główne o wartości od 10.001 zł do 50.000 zł (Kategoria II):
 - a. Zaspokojenie 100 % wierzytelności głównej
 - b. Spłata zadłużenia w dwunastu równych miesięcznych ratach płatnych do 10 dnia każdego kolejnego miesiąca, począwszy od 6 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu
 - c. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych
- III. Wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo o wartości wierzytelności głównej powyżej 50.000 zł (Kategoria III):
 - a. Zaspokojenie 100 % wierzytelności głównej
 - b. Sposób zaspokojenia wierzytelności głównej:
 - (i) konwersja 80 % wierzytelności głównej na wyemitowane przez Spółkę akcje w kapitale zakładowym FOTA na następujących warunkach:
 - kapitał zakładowy zostanie podwyższony o kwotę 26.845.328 zł
 - Spółka wyemituje akcje na okaziciela serii E o łącznej wartości 80% wierzytelności głównej (tj. ok. 33.556.659,58 zł), o wartości nominalnej 2 zł każda akcja po cenie emisyjnej 2,50 zł każda akcja
 - Każdy wierzyciel obejmie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym po cenie emisyjnej 2,50 zł jedna akcja, czyli na każde 2,5 zł wierzytelności głównej wierzyciel obejmie jedną akcję o wartości nominalnej 2 zł,
 - (ii) zaspokojenie 20 % wierzytelności głównej poprzez spłatę w gotówce w 30 równych miesięcznych ratach, płatnych od 8 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu;
 - c. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych

- IV. Wierzyciele finansowi zabezpieczeni rzeczowo na majątku Spółki, o ile wyrażą zgodę na objęcie układem (Kategoria IV):
- a. Umorzenie 10% wierzytelności głównej
 - b. Odroczenie spłaty kapitału do 12 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu
 - c. Spłata pozostałych 90% zobowiązań, począwszy od 12 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu, w drodze stopniowego obniżania limitów kredytowych (amortyzacja) według schematu:
 - 5% kapitału początkowego w pierwszym roku po prawomocnym zatwierdzeniu układu
 - 10% kapitału początkowego w drugim roku po prawomocnym zatwierdzeniu układu
 - 15% kapitału początkowego w trzecim roku po prawomocnym zatwierdzeniu układu
 - d. 20% kapitału początkowego w kolejnych trzech latach
 - e. Odsetki naliczane zgodnie z warunkami umownymi obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2013 r. (tj. w warunkach braku naruszeń postanowień umów przez Dłużnika) przez cały okres spłaty długu głównego.
- V. Pozostali wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo, o ile wyrażą zgodę na objęcie układem (Kategoria V):
- a. Umorzenie 10% wierzytelności głównej
 - b. Odroczenie spłaty zadłużenia do końca 3 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu
 - c. Spłata pozostałych 90% zadłużenia w dwunastu równych miesięcznych ratach płatnych na koniec każdego kolejnego miesiąca, płatne począwszy od 3 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu
 - d. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych

Jednocześnie Zarząd Spółki uwzględnił w kategorii IV i V wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na wypadek gdyby wyrazili oni zgodę na objęcie ich wierzytelności układem. W razie braku zgody Emitent będzie dążył do zawarcia z wierzycielami rzeczowymi odrębne porozumienia. Przedstawione propozycje podniesienia kapitału zakładowego mają charakter ogólny, a akcjonariusze podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie zdecydowali o wielkości poszczególnych emisji akcji. Przedstawione propozycje układowe nie wiążą się z żadnym dodatkowym ryzykiem dla Wierzycieli – wszelkie założenia finansowania wykonania układu przygotowane zostały z dużą ostrożnością i należywym uwzględnieniem interesu ogółu Wierzycieli. W ocenie Zarządu przedstawione propozycje układowe są bardzo korzystne dla Wierzycieli, ponieważ pozwalają na najwyższe w danych okolicznościach zaspokojenie ich roszczeń. Podkreślić należy, iż Spółka podjęła szereg działań restrukturyzacyjnych, które obecnie pozwoliły na przedstawienie aktualizacji propozycji układowych tej treści.

W 2016 roku w związku z trwającym postępowaniem upadłościowym, Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku po weryfikacji zgłoszonych wierzytelności zobowiązał Nadzorcę Sądowego do obwieszczenia o sporządzeniu przez Nadzorcę Sądowego listy wierzytelności w postępowaniu upadłościowym FOTA i przekazaniu jej Sędziemu Komisarzowi. Jednocześnie Spółka podała do publicznej wiadomości o możliwości złożenia przez każdego wierzyciela umieszczonego na sporządzonej liście wierzytelności sprzeciwu co do uznania zgłoszonej wierzytelności, bądź w przypadku omowy uznania wierzytelności o możliwości złożenia sprzeciwu przez każdego, któremu odmówiono uznania zgłoszonej wierzytelności oraz o możliwości złożenia sprzeciwu przez FOTA, o ile projekt nie jest zgodny z wnioskami lub oświadczeniami, w terminie dwóch tygodni od daty ogłoszenia obwieszczenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Niniejszym jest to kolejny etap trwającego postępowania upadłościowego.

W dniu 1 marca 2017 roku Sąd Rejonowy dla Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował uchwaloną na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu w dniu 23 lutego 2017 roku zmianę §5 statutu Spółki obejmującą warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru akcji serii F poprzez emisję 6.977.500,00 (słownie: sześć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii F o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda akcja skierowaną do posiadaczy Warrantów

subskrypcyjnych serii C. Obecnie wysokość kapitału warunkowego Spółki wynosi 16.227.000,00 PLN (słownie: szesnaście milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych polskich). Przed zmianą wysokość kapitału warunkowego wynosiła 2.272.000,00 PLN (słownie: dwa miliony dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące złotych polskich).

Wszystkie informacje w wyżej wymienionym przedmiocie są na bieżąco publikowane przez Spółkę w formie raportów bieżących.

8.1. 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”).

8.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w zaokrągleniu do tysięcy PLN (tys. PLN).

8.3. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i wynik finansowy oraz że Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz sytuacji, osiągnięć i rozwoju Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd FOTA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego FOTA za 2016 rok jest Rewit Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.

9. 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 2016 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku:

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne wydane 30 czerwca 2014 roku
- (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane 12 sierpnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji; opublikowane 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany 28 maja 2014 roku, obejmujący zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” opublikowane 11 września 2015 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

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.

10. 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 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” opublikowany 30 stycznia 2014 roku, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane 11 września 2014 roku (prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo, termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony),
- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych opublikowane 19 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowane 29 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach opublikowane 20 czerwca 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” z MSSF 4 „Umowy ubezpieczenia” opublikowane 12 września 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2014 - 2016 wydane 8 grudnia 2016 roku (zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 22: Transakcje w walutach obcych oraz zaliczki opublikowana 8 grudnia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej opublikowane 8 grudnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2016 roku nie miały zastosowania. Zarząd Spółki nie określił wpływu powyższych zmian na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

11. Korekta błędów

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 Spółka oraz roku zakończonym 31 grudnia 2015 nie dokonywała korekt błędów.

12. Zmiany zasad, zmiany szacunków, błędy lat poprzednich

Zmiany zasad rachunkowości dokonuje się tylko wówczas, gdy:

- wymagają tego postanowienia MSSF,
- doprowadzi to do tego, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy pieniężne Spółki będą bardziej przydatne i wiarygodne.

W przypadku dokonania zmian zasad rachunkowości zakłada się, że nowe zasady rachunkowości były stosowane od zawsze. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego. Dla zapewnienia porównywalności danych, dokonuje się odpowiednich zmian sprawozdań finansowych (danych porównawczych) dla najwcześniej prezentowanego okresu w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, gdy ustalenie wpływu zmiany na poszczególne okresy lub jej łącznego wpływu jest niewykonalne w praktyce.

Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji, w sytuacji gdy zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków, czy zdobycia większego doświadczenia.

Korekty spowodowane usunięciem istotnych błędów poprzednich okresów odnosi się na kapitał własny. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjmuje się założenie, że błędy zostały skorygowane już w okresie, w którym zostały popełnione.

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 Spółka nie dokonywała zmian wielkości szacunkowych, które mają lub będą miały istotny wpływ na bieżący lub przyszłe okresy.

13. Istotne zasady rachunkowości

13.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmują się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia na złote polskie natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych 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 2016	31 grudnia 2015
EUR	4,4240	4,2615
USD	4,1793	3,9011

13.2. 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.

13.3. 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.

13.4. 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.

13.5. 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.

13.6. 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.

13.7. 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.

13.8. 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.

13.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień 31 grudnia 2016 oraz 2015 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

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

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

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

13.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

13.10.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce

ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

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

13.10.2 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.

13.10.3 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.

13.11. 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 prawdopodobne.

Spółka dokonuje okresowej inwentaryzacji wartości posiadanych zapasów zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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).

13.12. 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.

13.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Wycenę i rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się przy zastosowaniu metody FIFO (ang. First In First Out, tzn. Pierwsze Weszło Pierwsze Wyszło).

13.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- kierownictwo odpowiedniego poziomu złożyło deklarację sprzedaży,
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie,
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu,
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów jest niewielkie.

Zakwalifikowanie aktywów do tej kategorii następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria kwalifikacji zostały spełnione. W przypadku spełnienia kryteriów uznawania aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży po zakończeniu okresu sprawozdawczego, nie dokonuje się zmiany klasyfikacji składnika aktywów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego poprzedzającego zdarzenie.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych) wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

W przypadku wzrostu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży w okresie późniejszym ujmowany jest przychód, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

13.15. 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.

13.16. Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami aktu założycielskiego Spółki. Kapitał własny obejmuje:

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy stanowi kapitał zakładowy w rozumieniu kodeksu spółek handlowych wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Udziały własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wycenę pozycji zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami, w tym w szczególności:

- zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- dodatnie różnice pomiędzy wartością księgową netto a wartością godziwą nieruchomości inwestycyjnych na dzień ich przekwalifikowania z nieruchomości zajmowanych przez Spółkę do nieruchomości inwestycyjnych oraz ich późniejsze zmniejszenia.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- kwoty powstałe z podziału zysku/pokrycia straty,
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- zysk/stratę roku bieżącego,
- skutki błędów (zyski/straty) poprzednich okresów,
- skutki zmian zasad rachunkowości,
- kapitał rezerwowy z tytułu dopłat do kapitału,

13.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień 31 grudnia 2016 oraz 2015 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 wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł. 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.

13.18. 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.

13.19. Świadczenia po okresie zatrudnienia

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. Dodatkowo Spółka zgodnie z obowiązującym regulaminem wynagradzania dokonuje naliczenia ewentualnych wypłat odpraw rentowych i świadczeń pośmiertnych. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

13.20. 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.

13.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

13.20.2 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.

13.20.3 Dywidendy

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

13.20.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

13.21. Podatki

13.21.1 Podatek bieżący

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

13.21.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

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

13.21.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

13.22. 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.

13.23. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego są to zdarzenia, zarówno korzystne, jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem sprawozdawczym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji. Można wyróżnić dwa rodzaje tych zdarzeń:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień sprawozdawczy (zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym wymagające dokonania korekt), oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu sprawozdawczym (zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym niewymagające dokonania korekt).

14. 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁTOWITYCH DOCHODÓW

15. Przychody i koszty

15.1. Przychody ze sprzedaży

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
sprzedaż produktów	-	17 653
sprzedaż towarów i materiałów	61 991	96 447
	61 991	114 100

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
sprzedaż krajowa	57 138	108 727
sprzedaż zagraniczna	4 853	5 373
	61 991	114 100

15.2. Koszty ze sprzedaży

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	12 813
wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 391	83 710
	53 391	96 523

15.3. Pozostałe przychody operacyjne

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	519	709
Odwrócenie odpisu na zapasach	5 908	3 611
Odwrócenie innych rezerw	331	298
Odszkodowania	641	380
Przychody z akcji marketingowych	-	-
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	-
Należności odzyskane po spisaniu	31	194
Pozostałe	210	428
	7 640	5 620

15.4. Pozostałe koszty operacyjne

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Niedobory inwentaryzacyjne/likwidacje	179	471
Odpis aktualizujący należności	3 028	1 052
Umorzenie/spisane należności	(1 312)	24
Utworzenie pozostałych rezerw PFRON	-	-
Odpis na zapasach	3 650	175
Odpis wartość aktywów trwałych	479	751
Pozostałe	700	56
	6 724	2 529

15.5. Przychody finansowe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Przychody z tytułu odsetek	229	308
Dodatnie różnice kursowe	-	589
Przywrócenie utraconej wartości	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	2
Pozostałe	118	-
	347	899

15.6. Koszty finansowe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Odsetki od kredytów bankowych	4 772	5 698
Ujemne różnice kursowe	232	-
Odsetki od innych zobowiązań	1	184
Aktualizacja wartości w jednostkach podporządkowanych	-	-
Pozostałe	-	8
	5 005	5 890

15.7. Koszty według rodzajów

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Amortyzacja	2 430	4 115
Zużycie materiałów i energii	1 601	12 409
Usługi obce	16 019	27 820
Podatki i opłaty	1 036	1 133
Koszty świadczeń pracowniczych	12 339	18 328
Pozostałe koszty rodzajowe	824	1 685
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	34 249	65 490
Koszty sprzedaż	20 549	38 355
Koszty ogólne zarządu	13 146	15 238
Zmiana stanu produktów	554	11 897
	34 249	65 490

W 2016 roku i w 2015 roku w kosztach usług obcych nie rozpoznano kosztów nakładów na prace badawczo-rozwojowe.

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Pozycje ujęte w zmianie stanu produktów:		
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	865	1 624
Amortyzacja wartości niematerialnych	443	997
	1 308	2 621
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	541	453
Amortyzacja wartości niematerialnych	581	1 041
	1 122	1 494

15.9. Koszty świadczeń pracowniczych

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Wynagrodzenia	10 317	15 264
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 969	2 909
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	53	155
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	12 339	18 328
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	6 358	11 589
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 981	6 739
	12 339	18 328

16. Podatek dochodowy

16.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(7 352)	(3 027)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(7 352)	(3 027)

16.2. 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 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem	(29 587)	(38 904)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	-	(7 392)
Podatek odroczony powstały w ciągu roku	(8 573)	-
Odwrócenie podatku odroczonego	1 221	-
Pozostałe	-	(6 816)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(7 352)	(3 027)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęte w zysku lub stracie	(7 352)	(3 027)
Przychody z ewidencji	73 679	128 387
Przychody niepodatkowe (przejściowe) w tym z tyt.:		
Rozwiązanie odpisu na należności	8 654	9 958
Rozwiązanie odpisu na zapasy	2 407	1 089
Rozwiązanie odpisu na sprzedane udziały	5 908	3 786
Pozostałe	-	3 754
Przychody niepodatkowe (trwałe)	339	1 329
Przychody podatkowe	64 994	118 324
Koszty z ewidencji	103 268	167 292
Koszty niepodatkowe (przejściowe) w tym z tyt.:		
Odpis aktualizujący należności	8 813	13 525
Odpis aktualizujący zapasy	3 028	829
Odpis aktualizujący wartość WNIP i ŚT	3 650	175
odsetki bankowe naliczone, nie zapłacone	479	751
Pozostałe	4 702	5 696
Koszty niepodatkowe (trwałe)	(3 046)	6 074
Koszty podatkowe	94 026	153 161
Wynik podatkowy	(29 032)	(34 837)

16.3. Odroczony podatek dochodowy

W zakresie podatku dochodowego, Emitent podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość aktywa wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 24.311 tys. zł. Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie sprawozdawczy powoduje dociążenie wyniku o 7.433 tys. zł.

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	1 903	1 677	226	(43)
Udziały w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	(4 048)
Inne	139	288	(149)	(515)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 042	1 965	77	(4 606)

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpis aktualizujące wartość zapasów	4 123	9 579	(1 567)	3 105
Odpis aktualizujące wartość należności	4 044	9 579	154	3 105
Bonusy obrotowe	-	-	-	-
Odpis aktualizujące wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	(4 309)
Straty podatkowe	80	6 120	(6 040)	(647)
Utworzenie rezerw	-	-	-	(2 605)
Koszty nieopłacone (art..15b ustawy CIT)	7 970	8 390	(420)	1 014
Inwestycje w spółki zależne	3 240	8 391	-	1 014
Odsetki naliczone	4 253	8 392	877	1 014
Inne	683	7 578	(279)	(9 324)
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	24 393	31 667	(7 275)	(7 633)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(7 352)	(3 027)
Aktywa/(rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	22 351	29 702		

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

17. 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 2016 roku wynosi 0 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił również 0 PLN).

18. 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:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(36 940)	(41 932)
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) netto	(36 940)	(41 932)
Korekty	-	-
Zysk / (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku / (straty) na jedną akcję	(36 940)	(41 932)
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
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 jedna akcję)		
Z działalności kontynuowanej	(3,92)	(4,45)
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie zaproponowała wypłaty dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2016 oraz nie wypłaciła dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2015.

20. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty i budynki	Środki transportu, maszyny i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 roku	31 319	24 783	305	-	56 407
Zwiększenia, w tym:	5	82	-	-	87
Nabycie	5	82	-	-	87
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	374	2 730	140	-	3 244
Likwidacja i sprzedaż	374	2 730	-	-	3 104
Inne	-	-	140	-	140
Wartość brutto na 31 grudnia 2016 roku	30 950	22 135	165	-	53 250
Umorzenie na 1 stycznia 2016 roku	6 487	22 143	-	-	28 630
Zwiększenia, w tym:	683	723	-	-	1 406
Amortyzacja okresu	683	723	-	-	1 406
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	285	2 617	-	-	2 902
Likwidacja i sprzedaż	285	2 617	-	-	2 902
Inne	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2016 roku	6 885	20 249	-	-	27 134
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2016 roku	809	122	-	-	931
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	70	106	-	-	176
Wykorzystanie	70	106	-	-	176
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2016 roku	739	16	-	-	755
Wartość netto na 1 stycznia 2016 roku	24 023	2 518	305	-	26 846
Wartość netto na 31 grudnia 2016 roku	23 326	1 870	165	-	25 361

* w tym aktywa przeznaczone do zbycia stanowią 2 956 tys. PLN

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 2015 roku	31 318	25 986	380	-	57 684
Zwiększenia, w tym:	1	1 288	57	-	1 346
Nabycie	-	273	57	-	330
Inne	1	1 015	-	-	1 016
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	2 491	132	-	2 623
Likwidacja i sprzedaż	-	2 491	-	-	2 491
Inne	-	-	132	-	132
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 roku	31 319	24 783	305	-	56 407
Umorzenie na 1 stycznia 2015 roku	5 789	22 124	-	-	27 913
Zwiększenia, w tym:	698	1 857	-	-	2 555
Amortyzacja okresu	697	1 380	-	-	2 077
Inne	1	477	-	-	478
Transfery	-	-	-	-	-

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

Zmniejszenia, w tym:	-	1 838	-	-	1 838
Likwidacja i sprzedaż	-	1 838	-	-	1 838
Inne	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2015 roku	6 487	22 143	-	-	28 630
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2015 roku	74	106	-	-	180
Zwiększenia	735	16	-	-	751
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2015 roku	809	122	-	-	931
Wartość netto na 1 stycznia 2015 roku	25 455	3 756	380	-	29 591
Wartość netto na 31 grudnia 2015 roku	24 023*	2 518	305	-	26 846*

* w tym aktywa przeznaczone do zbycia stanowią 2 956 tys. PLN

Grunty i budynki o wartości bilansowej 23 mln złotych na dzień 31 grudnia 2016 roku (24 mln złotych na dzień 31 grudnia 2015 roku) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych Spółki.

Wykaz zabezpieczeń na nieruchomościach na dzień 31 grudnia 2016 r.

<i>Nr księgi wieczystej</i>	<i>Nieruchomość położona</i>	<i>Hipoteka</i>
WA1P/00087114/2	KLAUDYN	(1) hipoteka umowna łączna do kwoty 48 mln zł na rzecz Banku Handlowego w Warszawie (umowa z dnia 26.08.2007 roku)
WR1E/00046756/2	MIRKÓW	(1) hipoteka umowna łączna do kwoty 48 mln zł na rzecz Banku Handlowego w Warszawie (umowa z dnia 26.08.2007 roku)
GD1G/00180097/4	GDAŃSK SZADÓŁKI	(1) hipoteka umowna łączna do kwoty 48 mln zł na rzecz Banku Handlowego w Warszawie (umowa z dnia 26.08.2007 roku)
GL1Y/00011615/6	RYBNIK	(1) hipoteka umowna łączna do kwoty 48 mln zł na rzecz Banku Handlowego w Warszawie (umowa z dnia 26.08.2007 roku)
GD1Y/00029924/0	GDYNIA STRYJSKA	(1) hipoteka umowna łączna do kwoty 20 mln zł Kredyt Bank S.A. (umowa z dnia 30.11.2006 roku) (2) hipoteka umowna łączna do kwoty 10 mln zł Kredyt Bank S.A.
GD1Y/00029994/1	GDYNIA STRYJSKA	(1) hipoteka umowna łączna do kwoty 20 mln zł Kredyt Bank S.A. (umowa z dnia 30.11.2006 roku) (2) hipoteka umowna łączna do kwoty 10 mln zł Kredyt Bank S.A. (umowa z dnia 1.04.2010 roku)
LD1M/00151371/8	ŁÓDŹ MORGOWA 1B	hipoteka umowna łączna do kwoty 90 mln zł na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. (umowa z dnia 7.08.2002 roku)
LD1M/00151372/5	ŁÓDŹ SZPARAGOWA 6/8	hipoteka umowna łączna do kwoty 90 mln zł na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. (umowa z dnia 7.08.2002 roku)

Zgodnie z treścią ugody zawartej pomiędzy Spółką a ING Bank Śląski S.A., hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach Spółki do kwoty 20 mln zł na rzecz ING Bank Śląski S.A. wynikająca z umowy z dnia 20.03.2007 roku została wykreślona (Klaudyn, Mirków, Gdańsk Szadółki, Rybnik).

Spółka dokonuje okresowej weryfikacji stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, a korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w latach następnych (prospektywnie).

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu wynosiła na dzień 31.12.2016 roku 17.303 tys. PLN oraz na 31.12.2015 roku 18.645 tys. PLN

21. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Oprogramowanie	Inne	W budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 roku	35 200	-	-	35 200
Zwiększenia, w tym:	178	-	-	178
Nabycie	178	-	-	178
Inne	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2016 roku	35 378	-	-	35 378
Umorzenie na 1 stycznia 2016 roku	30 045	-	-	30 045
Zwiększenia, w tym:	1 024	-	-	1 024
Amortyzacja okresu	1 024	-	-	1 024
Inne	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2016 roku	31 069	-	-	31 069
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2016 roku	-	-	-	-
Zwiększenia	655	-	-	655
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2016 roku	655	-	-	655
Wartość netto na 1 stycznia 2016 roku	5 155	-	-	5 155
Wartość netto na 31 grudnia 2016 roku	3 654	-	-	3 654

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Oprogramowanie	Inne	W budowie	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 roku	35 806	-	-	35 806
Zwiększenia, w tym:	17	-	-	17
Nabycie	17	-	-	17
Inne	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	623	-	-	623
Likwidacja	-	-	-	-
Inne	623	-	-	623
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 roku	35 200	-	-	35 200
Umorzenie na 1 stycznia 2015 roku	28 145	-	-	28 145
Zwiększenia, w tym:	2 038	-	-	2 038
Amortyzacja okresu	2 038	-	-	2 038
Inne	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	138	-	-	138

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

Likwidacja	-	-	-	-
Inne	138	-	-	138
Umorzenie na 31 grudnia 2015 roku	30 045	-	-	30 045
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2015 roku	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2015 roku	-	-	-	-
Wartość netto na 1 stycznia 2015 roku	7 661	-	-	7 661
Wartość netto na 31 grudnia 2015 roku	5 155	-	-	5 155

Spółka dokonuje weryfikacji stosowanych stawek amortyzacji wartości niematerialnych, a korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w latach następnych (prospektywnie).

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu wynosiła na dzień 31.12.2016 roku 26.073 tys. PLN oraz na 31.12.2015 roku 26.043 tys. PLN.

22. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych

Całkowite zaangażowanie w Spółki zależne i stowarzyszone na 31 grudnia 2016 r.

Jednostka	Wartość księgowa netto	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Autoprime Słowacja	-	-
Expom Kwidzyn	4 994	4 994
Automotosport	-	-
Fota Cesko	-	-
Fota Ukraina	-	-
Vessel	-	-
Razem podmioty zależne	4 994	4 994
Art.-Gum	-	-
Razem podmioty pozostałe	-	-

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach PLN)

<i>Jednostka</i>	<i>Cena nabycia na 1 stycznia 2015</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Cena nabycia na 31 grudnia 2015</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Cena nabycia na 31 grudnia 2016</i>
Autoprime Słowacja	5 108	-	-	5 108	-	-	5 108
Automotosport	-	-	-	-	-	-	-
Expom Kwidzyn	7 525	685	-	8 210	-	-	8 210
Fota Cesko	3 812	-	-	3 812	-	-	3 812
Fota Ukraina	3 753	-	3 753	-	-	-	-
Razem podmioty zależne	20 198	685	3 753	17 130	-	-	17 130
Vessel	502	-	502	-	-	-	-
Art.-Gum	4 918	-	-	4 918	-	-	4 918
Ogółem podmioty zależne, stowarzyszone i pozostałe	25 618	685	4 255	22 048	-	-	22 048

<i>Jednostka</i>	<i>Odpis aktualizujący na 1 stycznia 2015</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Odpis aktualizujący na 31 grudnia 2015</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Zmniejszenia</i>	<i>Odpis aktualizujący na 31 grudnia 2016</i>
Autoprime Słowacja	5 108	-	-	5 108	-	-	5 108
Automotosport	-	-	-	-	-	-	-
Expom Kwidzyn	3 216	-	-	3 216	-	-	3 216
Fota Cesko	3 812	-	-	3 812	-	-	3 812
Fota Ukraina	3 753	-	3 753	-	-	-	-
Razem podmioty zależne	15 889	-	3 753	12 136	-	-	12 136
Vessel	502	-	502	-	-	-	-
Art.-Gum	4 918	-	-	4 918	-	-	4 918
Ogółem podmioty zależne, stowarzyszone i pozostałe	21 309	-	4 255	17 054	-	-	17 054

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych był równy udziałowi Spółki w kapitale tych jednostek.

Art-Gum sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej

W dniu 16 października 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Art-Gum sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach poprzez utworzenie nowych udziałów. W wyniku podjętej uchwały kapitał zakładowy Art-Gum sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 76.500 PLN do kwoty 139.000 PLN (słownie: sto trzydzieści dziewięć tysięcy złotych, który z przyczyn formalnych nie został zarejestrowany przez Sąd. Z dniem 31 grudnia 2014 roku Art-Gum stał się spółką powiązaną/stowarzyszoną wg. MSR (MSSF), ze względu na utratę kontroli. Wraz z utratą kontroli nad podmiotem uległa zmianie metoda konsolidacji z metody pełnej na metodę praw własności. Dnia 30 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy w Bielsku Białej ogłosił upadłość w celu likwidacji majątku spółki Art-Gum sp. z o.o. wyznaczając jednocześnie syndyka masy upadłości Pana Piotra Ligusa. Obecnie toczy się postępowanie likwidacyjne, zmierzające do spłaty wierzycieli.

Autoprime Slovakia s.r.o.

Dnia 3 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy w Nitrze, Słowacja ogłosił upadłość Autoprime Slovakia s.r.o z siedzibą w Nitrze. Obecnie toczy się postępowanie likwidacyjne, zmierzające do spłaty wierzycieli.

EXPOM Kwidzyn sp. z o.o.

Na skutek dokonanego w 2015 roku podwyższenia kapitału zakładowego spółki EXPOM Kwidzyn sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie zaangażowanie Fota w spółce zależnej zostało zwiększone do 99,6% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 99,6 % w głosach na Zgromadzeniu Wspólników EXPOM Kwidzyn sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie.

Wobec zakończonego postępowania restrukturyzacyjnego EXPOM Kwidzyn osiąga stabilne wyniki finansowe i przychody ze sprzedaży. Jednakże postępowanie upadłościowe Jednostki dominującej, wpływa na zwiększenie ryzyka kontynuowania działalności.

Fota Cesko s.r.o.

W 2015 roku i 2016 roku Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Poza opisanymi powyżej zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły inne istotne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

23. Pozostałe aktywa

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Pożyczki udzielone (Expom Kwidzyn)	2 065	2 192
Pozostałe	7	12
Pozostałe aktywa finansowe ogółem	2 072	2 204
- krótkoterminowe	142	140
- długoterminowe	1 930	2 064

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 było 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. Wymagalność spłaty rzeczony pożyczki przypada na 31 grudnia 2020 r.

23.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Prenumeraty i ubezpieczenia	27	139
Inne aktywa niefinansowe	169	170
Pozostałe aktywa niefinansowe ogółem	196	309

24. Aktywa przeznaczone do zbycia

Spółka posiada w aktywach nieruchomość nieużytkowaną, którą przeznaczyła do zbycia. Wartość aktywa na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 2.956 tys. PLN

25. Świadczenia pracownicze

25.1. Programy akcji pracowniczych

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 w Spółce nie funkcjonował program akcji pracowniczych.

Dnia 23 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, w sprawie zmiany przeznaczenia akcji własnych nabytych w ramach programu skupu akcji własnych oraz wyrażenia zgody na ewentualne zbycie akcji własnych. Nabyte akcje własne Zarząd może w sposób dowolny zaoferować jako czynnik motywacyjny poprzez przekazanie ich swobodnie wybranym przez niego pracownikom, którzy są zatrudnieni w Spółce.

25.2. Świadczenia pracownicze 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, rentowych i pośmiertnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Na dzień 1 stycznia	119	215
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-
Wykorzystane	-	-
Rozwiązane	(33)	(96)
Na dzień 31 grudnia	86	119
- krótkoterminowe	7	6
- długoterminowe	79	113

26. Zapasy

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Towary oraz produkty gotowe	11 552	27 279
Materiały	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Zapasy netto	<u>11 552</u>	<u>27 279</u>
Odpis aktualizujący zapasy	(28 207)	(30 465)
Upusty i rabaty	-	-
Zapasy brutto	<u>39 759</u>	<u>57 744</u>

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów prezentowane jest w pozostałej działalności operacyjnej.

Zapasy o wartości ok 34,0 mln złotych na dzień 31 grudnia 2016 roku (49,9 mln złotych na dzień 31 grudnia 2015 roku) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych Spółki.

Wartość zapasów zabezpieczona przez komorników sądowych w ramach toczących się postępowań egzekucyjnych w oparciu o zastaw na towarach handlowych FOTA wynosi 3,4 mln PLN. Poniżej zestawienie zabezpieczeń zastawu rejestrowego.

Lp.	Zastawnik	Zabezpieczone roszczenie	Numer pozycji rejestru
1	Kredyt Bank S.A.	Umowa o kredyt obrotowy nr 721880004404 z dnia 30.11.2006	2059587
2	Kredyt Bank S.A.	Umowa o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania nr 1254198GD19031000 z dnia 01.04.2010	2210263
3	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Umowa kredytowa nr CRD/L/10944/02	943945
4	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr PBP/ZDK/KR-RB/0301/07 z dnia 26.09.2007 r.	2098461
5	ROBERT BOSCH Sp. z o.o.	Umowa ramowa na rok 2012 oraz umowy ramowe na kolejne lata	2354789

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	108	845
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych podmiotów	4 332	7 486
Zaliczki na dostawy	443	1 590
Pozostałe należności	<u>4 600</u>	<u>5 512</u>
Należności ogółem (netto)	<u>9 483</u>	<u>15 433</u>
Odpis aktualizujący należności, w tym:	33 513	32 892
od podmiotów powiązanych	<u>15 704</u>	<u>14 367</u>
Należności ogółem (brutto)	<u>42 996</u>	<u>48 325</u>

*Zaktualizowano odpis za 2015 r., który uwzględni obecnie odpisy dot. rozrachunków publiczno-prawnych

Pozycja pozostałe należności zawiera wartość rozrachunków z publiczno-prawnych w kwocie 3.308 tys., które stanowią wielkość podatku od towarów i usług jaka będzie w przyszłości do skorygowania z urzędem skarbowym i zmniejszająca wpłaty z tytułu tego podatku. Spółka za sprawą procesu upadłościowego w okresie 2013-2015 dokonywała stosownych korekt podatku za sprawą zobowiązań przeterminowanych i ówczesnych wymogów prawnych. Jednakże w wyniku interpretacji podatków jak i orzeczeń sądowych a później samych organów podatkowych ostatecznie uznano, iż korygowanie nieopłaconych zobowiązań nie dotyczy podmiotów w upadłości.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 37.

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

Należności brutto z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosły odpowiednio 15,6 mln PLN i 15,3 mln PLN

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	32 892	43 558
Zwiększenie odpisu - należności od jednostek niepowiązanych	1 691	1 755
Zwiększenie/zmniejszenie odpisu - należności od jednostek powiązanych	1 336	(8 874)
Zwiększenie/zmniejszenie odpisu - należności agencyjne	-	(1 759)
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(2 406)	(1 788)
Różnice kursowe	-	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia, w tym:	<u>33 513</u>	<u>32 892</u>

*Zaktualizowano odpis za 2015 r., który uwzględni obecnie odpisy dot. rozrachunków publiczno-prawnych

Spółka cyklicznie weryfikuje i aktualizuje odpisy na należności. Należności sporne i sądowe w chwili ich rozpoznania są w całości obejmowane odpisem aktualizacyjnym. Należności krajowe handlowe obejmowane są stopniowo odpisem przekroczeniu przeterminowania powyżej 180 dni w na poziomie 25% a po przekroczeniu 365 na poziomie 75%. W stosunku do należności zagranicznych wartości te kształtują się odpowiednio 75 % i 100 %

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 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 2016	4 440	2 460	738	109	57	203	873
31 grudnia 2015	8 331	4 764	1 268	175	193	740	1 192

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane jest w pozostałej działalności operacyjnej w zakresie należności głównych oraz działalności finansowej w zakresie odsetek za nieterminową płatność.

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 962 tysiące złotych.

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	603	1 535
Lokaty krótkoterminowe	359	899
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	<u>962</u>	<u>2 434</u>

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny w tys.</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</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
	<u>18 832</u>	<u>18 832</u>

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

Spółka do dnia 31 stycznia 2016 roku realizowała 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.

Dnia 23 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, uchwałą nr 3 postanowiło odstąpić od umorzenia zmieniając przeznaczenie 8.832 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 2 zł każda, a nabytych przez spółkę w ramach programu skupu akcji w celu umorzenia zgodnie z Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2012 roku i upoważnia Zarząd spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających za przedmiot nabyte od 2012 roku wyżej wskazane akcje własne, ustalając, iż:

- 1) nabyte akcje własne Zarząd może w sposób dowolny zaoferować jako czynnik motywacyjny poprzez przekazanie ich swobodnie wybranym przez niego pracownikom, którzy są zatrudnieni w FOTA, lub
- 2) w przypadku podjęcia przez Zarząd decyzji o sprzedaży tychże akcji, wybór nabywcy bądź nabywców oraz cena sprzedaży podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą; warunek ten nie uchybia postanowieniu § 21 Statutu spółki FOTA,
- 3) w zakresie nieuregulowanym w uchwale Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Fota nr 3 z dnia 23 marca 2016 roku Zarząd FOTA uprawniony jest do swobodnego ustalenia przedmiotowo i podmiotowo istotnych warunków umów sprzedaży bądź umów w przedmiocie obciążenia nabytych przez FOTA akcji własnych prawami osób trzecich, bądź to o charakterze prawno-rzeczowym, bądź obligacyjnym

29.1.1 Wartość nominalna akcji

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

29.1.2 Prawa akcjonariuszy

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

29.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Poniższa tabela zawiera informację na temat akcjonariuszy, których udział w całkowitej liczbie głosów przekraczał 5% na dzień 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku.

	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</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%

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

udział w głosach	29,44%	29,44%
Seria B2 – Bogdan i Lucyna Fota		
udział w kapitale	23,50%	23,50%
udział w głosach	20,04%	20,04%
Seria B2 oraz D – inni akcjonariusze poniżej 5%		
udział w kapitale	58,48%	58,48%
udział w głosach	49,87%	49,87%
Seria D – Akcje własne		
udział w kapitale	0,10%	0,10%
udział w głosach	0,08%	0,08%

29.2. 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.

29.3. 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.

29.4. 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 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

29.5. Kapitał z aktualizacji wyceny

Spółka w okresie sprawozdawczym nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

30. Aktywa warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała aktyw warunkowych.

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Szczegółowe wskazanie zabezpieczeń hipotecznych zostało opisane w nocie 20, natomiast zastaw rejestrowych na zapasach w nocie 25. Poniżej zestawienie stanu zabezpieczeń na rzecz banków w ramach udzielonego finansowania.

Stan na 31 grudnia 2016 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.17</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.17</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin wypowiedzenia umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	22	-	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	33 468	-	WIBOR 1M + marża	26.06.2013	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	W rachunku bieżącym	21 900	-	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	23 768	-	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	
RAZEM		81 446	-			

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku

<i>Nazwa Banku</i>	<i>Rodzaj kredytu</i>	<i>Do spłaty do dnia 31.12.16</i>	<i>Do spłaty po dniu 31.12.16</i>	<i>Oprocentowanie</i>	<i>Termin wypowiedzenia umowy</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
Raiffeisen Bank Polska S.A.	W rachunku bieżącym	19	-	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	30 612	-	WIBOR 1M + marża	26.06.2013	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	W rachunku bieżącym	20 703	-	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	23 136	-	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	288	2	WIBOR O/N + marża	03.07.2013	
ING Bank Śląski S.A.	Rozliczenie opcji walutowej	381	-	WIBOR 1M + marża	31.08.2013	1) weksel własny in blanco, 2) hipoteka na nieruchomościach, 3) cesja praw z umowy ubezpieczenia wymienionych nieruchomości.
RAZEM		77 139	-			

Wyżej wymienione umowy kredytowe zostały wypowiedziane przez banki. Informacje w zakresie dotyczącym trybu wypowiedzenia opublikowano w raportach bieżących w 2013 roku.

Wartość zabezpieczenia na zapasach została opisana w nocie 26. niniejszego sprawozdania.

Wartość zabezpieczenia na nieruchomościach została opisana w nocie 20. niniejszego sprawozdania.

32. Rezerwy

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Na dzień 1 stycznia	364	460
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-
Wykorzystane	-	-
Rozwiązane	- 122	(96)
Na dzień 31 grudnia	242	364
- krótkoterminowe	163	245
- długoterminowe	79	119

Rezerwy dotyczą kosztów toczących się postępowań sądowych oraz świadczeń pracowniczych m.in. odpraw emerytalno-rentowych i świadczeń pośmiertnych. Zmiana w bieżącym roku obrotowym wynika z wyliczeń aktuarialnych na 31 grudnia 2016 r.

w tym pracownicze

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Na dzień 1 stycznia	119	215
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-
Wykorzystane	-	-
Rozwiązane	(33)	(96)
Na dzień 31 grudnia	86	119
- krótkoterminowe	7	6
- długoterminowe	79	113

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalne	86	119
Rezerwy pozostałe	156	245
Na dzień 31 grudnia	242	364
- krótkoterminowe	163	245
- długoterminowe	79	119
Rezerwy	242	364

33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
- wobec podmiotów powiązanych	1 448	1 457
- wobec pozostałych podmiotów	50 344	50 507
- pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	51 792	51 964

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania denominowane w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wyniosły odpowiednio 23,7 mln PLN i 24,0 mln PLN.

33.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>31 grudnia 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Leasing finansowy i operacyjny	-	1
Faktoring	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe ogółem	<u>-</u>	<u>1</u>

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego, operacyjnego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<u>31 grudnia 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
W okresie 1 roku		1
W okresie od 1 do 5 lat	-	-
Powyżej 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem		<u>1</u>
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		1
krótkoterminowe		1
długoterminowe	-	-

33.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<u>31 grudnia 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, w tym;	815	729
<i>Podatek VAT</i>	109	255
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	138	98
<i>Pozostałe</i>	568	376
Kaucje i depozyty przyjęte	880	858
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	614	61
Zaliczki na dostawy	51	131
Rozrachunki z tytułu inwestycji	1	16

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rozliczenie międzyokresowe bierne	249	741
Inne	941	1 819
Pozostałe zobowiązania niefinansowe ogółem	3 551	4 355

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych. W pozostałych zobowiązaniach niefinansowych w pozycji inne znajdują się przede wszystkim: rezerwy na świadczenia urlopowe i koszty umów obrotowo sprzętowych z Kontrahentami.

34. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynoszą 1 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 16 tys. złotych).

35. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 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.

Raportem bieżącym nr 25/2015 z dnia 10 października 2015 roku Zarząd FOTA przedłożył aktualizację propozycji układowych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych gwarancji podmiotom powiązanim i stronom trzecim.

35.1. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka jest stroną wielu spraw sądowych i egzekucyjnych, w których jednostki wchodzące w jej skład występują w charakterze powoda i pozwanego. Sprawy te dotyczą należności handlowych 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.

Zgodnie z obowiązującym porządkiem prawnym proces postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu prowadzony jest przez Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy pod nadzorem Tymczasowego Nadzorca Sądowego. Postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu w głównych działaniach polega na zebraniu zgłoszeń wierzycieli, ich weryfikację, stworzeniu listy wierzycieli, przygotowaniu wierzycieli do głosowania nad przyjęciem propozycji układowych, realizacji układu zmierzającej do spłaty wszystkich Wierzycieli. Postępowanie to znajduje się na etapie sporządzenia przez Nadzorcę Sądowego listy wierzycieli, która została przekazana Sędziemu Komisarzowi. Każdy zainteresowany zgodnie z art. 255 ust. 2 ustawy Prawo Upadłościowe i Naprawcze może przeglądać listę wierzycieli w sekretariacie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w Gdańsku przy ul. Piekarniczej 10 w godzinach urzędowania Sądu. Spółka podejmuje wszelkie działania mające na celu doprowadzenie do zawarcia układu i zaspokojenia wierzycieli w jak najwyższym stopniu.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku były prowadzone wobec Spółki następujące postępowania egzekucyjne:

- na wniosek Raiffeisen Bank Polska S.A.:

- sygn. akt KM 7142/13 na kwotę 33.420.337,49 PLN (należność główna) w oparciu o bankowy tytuł egzekucyjny z dnia 27 czerwca 2013 roku (sygn. akt 60/2013) zaopatrzony w klauzulę wykonalności z dnia 9 lipca 2013 roku; na dzień sporządzenia przedmiotowego sprawozdania nie są podejmowane czynności w przedmiotowej sprawie przez Komornika;

- sygn. akt KM 6223/14 na kwotę 1.819.886,73 PLN (należność główna) w oparciu o bankowy tytuł egzekucyjny z dnia 3 lutego 2014 roku (sygn. akt 4/2014) zaopatrzony w klauzulę wykonalności z dnia 17 kwietnia 2014 roku; na dzień sporządzenia przedmiotowego sprawozdania nie są podejmowane czynności przez Komornika;

- na wniosek Banku Handlowego w Warszawie S.A.:

- sygn. akt KM 7264/13 na kwotę 20.761.482,40 PLN (należność główna) w oparciu o bankowy tytuł egzekucyjny z dnia 27 czerwca 2013 roku (sygn. akt Nr 06/2013/IRM) zaopatrzony w klauzulę wykonalności z dnia 10 lipca 2013 roku; na dzień sporządzenia przedmiotowego sprawozdania nie są podejmowane czynności przez Komornika;
- sygn. akt KM 2582/13 na kwotę 15.898.873,82 PLN (należność główna) w oparciu o dalszy drugi bankowy tytuł egzekucyjny z dnia 15 października 2013 roku (sygn. akt. Nr 06/2013/IRM) zaopatrzony w klauzulę wykonalności z dnia 28 listopada 2013 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Gdyni z dnia 28 listopada 2013 roku (sygn. akt VI GCo 1070/13). Działający w imieniu Komornika Michała Redelbacha Komornik Marek Jessa wydał w dniu 04 kwietnia 2015 roku postanowienie o powołaniu biegłego mgr inż. Marcina Kosickiego do wyceny zajętych w toku postępowania ruchomości. Sporządzona została wycena ruchomości, która to została przez Spółkę zaskarżona. Na dzień dzisiejszy według posiadanych przez Spółkę informacji skarga nie została rozpoznana. 3 stycznia 2017 roku Spółkę poinformowano o wyznaczeniu przez komornika pierwszej licytacji ruchomości wyznaczonej na dzień 09 lutego 2017 roku, która następnie została odwołana.
- sygn. akt TS Km 1084/14 z nieruchomości położonej w Mirkowie (KW WR1E/00046756/2) na kwotę 15.898.873,82 PLN (należność główna); na dzień 10 sierpnia 2016 roku obwieszono o pierwszej licytacji nieruchomości. Zgodnie z wnioskiem Banku z dnia 27 lipca 2016 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Oleśnicy Tomasz Słomka odwołał termin pierwszej licytacji nieruchomości należącej do Spółki wyznaczonej na dzień 10 sierpnia 2016 roku. Jednocześnie Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Oleśnicy Tomasz Słomka wniósł o usunięcie z tablic ogłoszeń obwieszczenia o licytacji nieruchomości w ramach postępowania egzekucyjnego o sygn. akt TS Km 1084/14. 28 lutego 2017 roku Komornik Sądowy obwieścił o pierwszej licytacji nieruchomości należącej do Emitenta wyznaczonej na dzień 7 kwietnia 2017 roku; dnia 19 kwietnia Komornik sądowy złożył wzmiankę w księdze wieczystej w przedmiocie wykreślenia postępowania egzekucyjnego wobec umorzenia tego postępowania.
- sygn. akt Km 3275/14 z nieruchomości położonej w Rybniku przy ul. Wodzisławskiej 167 (KW GL1Y/00011615/6) na kwotę 15.898.873,82 PLN (należność główna); w dniu 16 czerwca 2015 roku sporządzony został opis i oszacowanie przedmiotowej nieruchomości. Spółka pismem z dnia 30 czerwca 2015 roku wniosła skargę na przedmiotowy opis i oszacowanie. Postanowieniem z dnia 18 września 2015 roku Sąd Rejonowy w Rybniku w sprawie o sygnaturze akt I Co 1037/15 oddalił skargę Spółki. W dniu 13 października 2015 roku Spółka wniosła zażalenie na przedmiotowe postanowienie. Aktualnie Spółka oczekuje na prawomocne zakończenie postępowania. Postanowieniem z dnia 22 marca 2016 roku zażalenie zostało oddalone. W dniu 12 grudnia 2016 roku Spółka otrzymała informację dotyczącą wyznaczenia terminu pierwszej licytacji nieruchomości która odbędzie się 24 stycznia 2017 roku, która następnie została zniesiona przez Sąd Rejonowy w Rybniku.
- sygn. akt MJ Km 912/14 z nieruchomości położonej w Kludynie, gmina Stare Babice (KW WA1P/00087114/2) na kwotę 15.898.873,82 PLN (należność główna); w dniu 18 lutego 2015 roku sporządzono częściowy opis i oszacowanie nieruchomości. Pismem z dnia 05 kwietnia 2016 roku Komornik poinformowała o ukończeniu opisu i oszacowania. Opis i oszacowanie zostało zaskarżone przez Spółkę skargą z dnia 17 czerwca 2016 roku. Postanowieniem z dnia 28 czerwca 2016 roku Sąd Rejonowy w Pruszkowie zawiesił postępowanie egzekucyjne do czasu rozpoznania skargi.
- sygn. akt. KM 214/15 (KM 2650/14) z nieruchomości położonej w Gdańsku (KW GD1G/00180097/4) na kwotę 15.898.873,82 PLN (należność główna); trwają negocjacje z potencjalnym kupcem. W dniu 02 grudnia 2015 roku ukończono opis i oszacowanie, które zostały zaskarżone przez Spółkę. Postanowieniem z dnia 12 maja 2016 roku sąd oddalił skargę, natomiast pismem z dnia 25 maja 2016 roku Spółka złożyła zażalenie na przedmiotowe postanowienie.

- na wniosek Banku Zachodniego WBK S.A.:

- sygn. akt KM 1599/13 z wieczystego użytkownika nieruchomości położonej w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24. W grudniu 2015 roku sporządzono opis i oszacowanie. Sąd skargę Spółki oddalił postanowieniem z dnia 23 maja 2016 roku. Spółka w dniu 13 czerwca 2016 roku złożyła zażalenie na przedmiotowe postanowienie.
- sygn. akt. KM 492/14 z ruchomości objętych zastawem, wyznaczono termin licytacji którą następnie odwołano. 19 marca 2016 roku Komornik wydał postanowienie o umorzeniu egzekucji w zakresie ruchomości znajdujących się w magazynie 1103 położonym w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24. Wierzyciel złożył zażalenie na powyższe postanowienie, które następnie zostało oddalone postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdyni z dnia 07 kwietnia 2016 roku. Wierzyciel zaskarżył także przedmiotowe postanowienie. Spółka oczekuje na zakończenie postępowania w tym zakresie.

- na wniosek ING Bank Śląski S.A.:

- sygn. akt. KM 878/14 (KM 1084/14) z nieruchomości położonej w Mirkowie (KW WR1E/00046756/2) na kwotę 305.157,00 PLN (należność główna). W związku ze spłatą zobowiązania Spółki wobec ING Bank Śląski S.A., otrzymaliśmy od ww. Banku zezwolenie na wykreślenie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej do kwoty 20.000.000 PLN ustanowionej na nieruchomościach Spółki (w Klaudynie, w Gdańsku, w Mirkowie oraz w Rybniku). W związku z powyższym Spółka niezwłocznie złożyła wnioski do właściwych sądów o wykreślenie ustanowionej hipoteki. Do tej pory zostały wykreślone hipoteki na nieruchomościach w Klaudynie, Mirkowie i Rybniku. W dniu 7 listopada 2016 roku została wykreślona również hipoteka na nieruchomości w Gdańsku.

Fota prowadzi sprawy sądowe i egzekucyjne o łącznej wartości nieprzekraczającej 15,9 mln PLN, z czego Spółka oceniając realność procesu dochodzenia roszczeń utworzyła odpis aktualizujący na wartość zagrożonych do odzyskania należności.

Wobec Spółki są prowadzone, poza postępowaniem układowym, sprawy sądowe i egzekucyjne, na kwotę 292,1 tys. PLN (nie uwzględniając roszczeń banków). Spółka szacując prawdopodobieństwo negatywnego zakończenia spraw utworzyła rezerwę na ewentualne koszty w wysokości 156,8 tys. PLN. Dodatkowo wobec Spółki toczy się sprawa sądowa wszczęta na skutek sprzeciwu wierzyciela - byłego agenta Spółki Jerzego Węgrzyna odmowę uznania jego wierzytelności na kwotę 9.198.320,00 PLN. Spółka ocenia to powództwo jako całkowicie bezzasadne i nie mającej podstaw merytorycznych i prawnych. Zgłoszenie powództwa traktowane jest jako próba wpłynięcia na rozstrzygnięcie sprawy, jaką wytoczyła wcześniej Spółkę wobec byłego agenta o zapłatę 1.184.366,44 PLN w związku z nieodprowadzonymi przez Agentą utargami z kas prowadzonych przez niego Oddziałów i innymi naruszeniami postanowień umowy agencyjnej.

35.2. 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.

36. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 894)	(1 487)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	817,00	368,00
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(395)	(1 153)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 472)	(2 272)
Środki pieniężne na początek okresu	2 434	4 706
Środki pieniężne na koniec okresu	962	2 434
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Korekty o pozycje w tym:	27 694	37 419
Pozostałe	202	1 475,00
z czego przypada na:		
- koszty dot. oprogramowania IMPULS	-	485,00
- odpis aktualizujący	-	751,00
- koszt inwestycji w obce środki trwałe	-	128,00
- inne	202	111,00
	202	(1 475)

37. 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 wobec
		podmiotów powiązanych	podmiotów powiązanych	podmiotów powiązanych	podmiotów powiązanych
		12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	31 grudnia / 31 grudnia	31 grudnia / 31 grudnia
Fota Ukraina	2016	-	-	-	-
	2015	-	-	-	-
Autoprime Czechy	2016	-	-	-	-
	2015	-	-	-	-
Autoprime Słowacja	2016	-	-	-	-
	2015	-	-	-	-
Expom Kwidzyn	2016	7	1	25	-
	2015	3	1	46	-

FOTA S.A. w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
		12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	31 grudnia / 31 grudnia	31 grudnia / 31 grudnia
LB FOTA	2016	9	2 615	1	49
	2015	1	3 111	-	54
Fota - Groblewski sp. z o.o.	2016	10	27	-	-
	2015	8	107	2	5
FOTA Ltd. Sp. z o.o.	2016	476	2	82	2
	2015	290	-	3	-
Art-Gum Sp. z o.o.	2016	-	-	-	1 397
	2015	258	198	794	1 398

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

W 2016 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).

37.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2016 roku 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%.

37.2. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka uznaje ART-GUM sp. z o.o. za spółkę powiązaną/stowarzyszoną wg. MSR, jednakże bez sprawowania faktycznej kontroli nad tym podmiotem. Dnia 30 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy w Bielsku Białej ogłosił upadłość w celu likwidacji majątku spółki Art-Gum sp. z o.o. wyznaczając jednocześnie syndyka masy upadłości Pana Piotra Ligusa. Obecnie toczy się postępowanie likwidacyjne, zmierzające do spłaty wierzycieli.

37.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

37.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz członkom organów nadzorczych.

37.5. Pożyczka udzielona lub otrzymane z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym nie zawierano nowych umów pożyczek pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązanymi.

37.6. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała innych istotnych transakcji z członkami Zarządu.

37.7. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zarząd		
Jakub Fota	260	253
Krzysztof Wilkiel	392	4
Rada Nadzorcza		
Tomasz Żurański	30	32
Waldemar Dunajewski	37	39
Michael Kowalik	30	35
Jakub Kaczyński	34	37
Arkadiusz Bakierzyński	30	35
Bogdan Fota	-	8
Krzysztof Wilkiel	-	16

38. 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 2016 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	44	38
Pozostałe usługi poświadczające	-	-
Razem	44	38

39. 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.

39.1. 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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2016 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	81 446	-	-	-	81 446
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 206	178	49 380	28	51 792
	83 652	178	49 380	28	133 238

*Emitent na dzień 31 grudnia 2016 r. posiada 49.244 tys. PLN zobowiązań objętych procesem upadłościowym Spółki.

<i>31 grudnia 2015 roku</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	77 139	-	-	-	77 139
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	-	-	-	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 446	404	49 114	-	51 964
	79 586	404	49 114	-	129 104

39.2. 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.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>	<i>Wpływ na całkowite dochody ogółem</i>
31 grudnia 2016 – EUR	1%	(77)	(77)
	-1%	77	77
31 grudnia 2016 – USD	1%	0	0
	-1%	0	0
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>	<i>Wpływ na całkowite dochody ogółem</i>
31 grudnia 2015 – EUR	1%	(83)	(83)
	-1%	83	83
31 grudnia 2015 – USD	1%	0	0
	-1%	0	0

39.3. 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 2016 oraz 31 grudnia 2015 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 2016

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	1%	(1 138)
PLN	-1%	1 138

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

	<i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	1%	(1 371)
PLN	-1%	1 371

39.4. 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 ograniczone.

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.

39.5. Ryzyko rynkowe

Spółka ma poddana jest wpływowi niekorzystnemu, która wynikać może ze zmiany rynkowych cen towarów, kursów walutowych oraz stóp procentowych. Celem procesu zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie niepożądanych efektów zmian czynników ryzyka rynkowego na przepływy pieniężne oraz wyniki finansowe.

39.6. Ryzyko uzależnienia od dostawcy lub odbiorcy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitenta nie odnotowano istotnego uzależnienia od osiąganego poziomu przychodów ze sprzedaży od jednego lub kilku odbiorców jak również dotyczącego dostawców.

40. Instrumenty finansowe

40.1. 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 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	9 483	15 433	9 483	15 433
Pożyczki	PiN	2 071	2 204	2 071	2 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	962	2 434	962	2 434
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					
- oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	81 446	77 139	81 446	77 139
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:					
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	PZFwgZK	-	1	-	1
- Faktoring	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	51 792	51 964	51 792	51 964

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 2016 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

40.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony 31 grudnia 2016

	<i>Kategoria</i> <i>zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody</i> <i>/(koszty) z</i> <i>tytułu odsetek</i>	<i>Zyski /(straty) z</i> <i>tytułu różnic</i> <i>kursowych</i>	<i>Rozwiązanie /</i> <i>(utworzenie)</i> <i>odpisów</i> <i>aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z</i> <i>tytułu wyceny</i>	<i>Zyski /(straty) ze</i> <i>sprzedaży</i> <i>instrumentów</i> <i>finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	-	-	192	-	-	-	192
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	227	566	(813)	-	-	-	(20)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	2	-	-	-	-	-	2
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(4 772)	(8)	-	-	-	-	(4 780)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(69)	(790)	-	-	-	-	(859)
Razem		(4 612)	(232)	(621)	-	-	-	(5 465)

Rok zakończony 31 grudnia 2015

	<i>Kategoria</i> <i>zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody</i> <i>/(koszty) z tytułu</i> <i>odsetek</i>	<i>Zyski /(straty) z</i> <i>tytułu różnic</i> <i>kursowych</i>	<i>Rozwiązanie /</i> <i>(utworzenie)</i> <i>odpisów</i> <i>aktualizujących</i>	<i>Zyski /(straty) z</i> <i>tytułu</i> <i>wyceny</i>	<i>Zyski /(straty) ze</i> <i>sprzedaży</i> <i>instrumentów</i> <i>finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	103	-	662	-	-	-	765
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	197	498	10 341	-	-	-	11 036
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	8	-	-	-	-	-	8
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Oprocentowane kredyty bankowe	PZFwgZK	(5 698)	8	-	-	-	8	(5 682)

FOTA S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(37)	-	-	-	-	-	(37)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(147)	83	-	-	-	-	(64)
Razem	(5 574)	589	11 003	-	-	8	6 026

40.3. 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 2016 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	962	-	-	-	-	-	962
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe	81 446	-	-	-	-	-	81 446

31 grudnia 2015 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	2 434	-	-	-	-	-	2 434
Leasing finansowy	1	-	-	-	-	-	1
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe	77 139	-	-	-	-	-	77 139

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.

41. Umowy długoterminowe

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie zawierano umów długoterminowych.

42. Przejęcie/łącznie jednostek

W okresie sprawozdawczym nie dokonywana przejęć bądź łączeń podmiotów wraz z Emitentem.

43. Zbycie działalności

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).

44. Transakcje niepieniężne

W bieżącym roku, Spółka nie dokonywała transakcji niepieniężnych w działalności inwestycyjnej i finansowej, które nie są odzwierciedlone w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

45. Zarządzanie kapitałem

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	81 446	77 139
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	51 792	51 966
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(962)	(2 434)
Zadłużenie netto	132 276	126 671
Kapitał własny	(56 407)	(19 467)
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	(56 407)	(19 467)
Kapitał i zadłużenie netto	75 869	107 204
Wskaźnik dźwigni	174%	118%

Kształtowanie się ryzyka kapitałowego obecnie podyktowane jest procesem upadłościowymi i restrukturyzacyjnym Spółki. Dlatego też wskaźniki dźwigni są negatywne. Jednak Zarząd podejmuje działania w celu zmiany tej sytuacji i aby osiągnąć prawidłową równowagę finansową.

46. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zarząd Spółki	2	1
Administracja	109	91
Dział sprzedaży	108	208
Pozostali	-	4
Razem	219	304

47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Dnia 11 stycznia 2017 roku Spółka podała do publicznej wiadomości, iż wpłynęło do Spółki oświadczenie Pani Beaty Gładys o złożeniu z dniem 10 stycznia 2017 roku rezygnacji z pełnienia funkcji prokurenta spółki FOTA S.A. w upadłości układowej i złożeniu prokury łącznej udzielonej w dniu 2 lutego 2016 roku. Jako przyczynę wskazano sprawy osobiste. Mając na względzie rezygnację z prokury w dniu 10 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta na podstawie § 17 ust. 2 pkt 16 Statutu FOTA S.A., wyraziła zgodę na udzielenie prokury łącznej. Tym samym z dniem 10 stycznia 2017 roku udzielono prokury łącznej Panu Mateuszowi Socha.

Prokurent uprawniony jest do dokonywania czynności wchodzących w zakres prokury tylko łącznie z ustanowionym w Spółce prokurentem lub z członkiem Zarządu Spółki.

Dnia 4 stycznia 2017 roku Spółka podała do publicznej wiadomości, że Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym Poznań-Grunwald i Jeżyce w Poznaniu Michał Rojewski w ramach postępowania egzekucyjnego o sygn. akt Km 2582/13 wszczętego z wniosku wierzyciela Banku Handlowego w Warszawie S.A. w oparciu o dalszy drugi bankowy tytuł egzekucyjny z dnia 15 października 2013 roku (sygn. akt Nr 06/2013/IRM) zaopatrzony w klauzulę wykonalności z dnia 28 listopada 2013 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Gdyni z dnia 28 listopada 2013 roku (sygn. akt VI GCo 1070/13) obwieścił o pierwszej licytacji ruchomości należących do Emitenta wyznaczonej na dzień 9 lutego 2017 roku o łącznej wartości szacunkowej 901.323,00 PLN, która następnie została odwołana.

24 stycznia 2017 roku Spółka podała do publicznej wiadomości, iż Sąd Rejonowy w Rybniku zniósł termin pierwszej licytacji nieruchomości należącej do FOTA wyznaczonej na dzień 24 stycznia 2017 roku położonej w Rybniku, dla której Sąd Rejonowy w Rybniku Wydział VII Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW (GL1Y/00011615/6).

W dniu 23 lutego 2017 roku Zarząd Spółki podpisał z FINANCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Inwestor) List Intencyjny. Intencją stron jest przeprowadzenie szeregu działań faktycznych i prawnych, mających na celu kompleksową restrukturyzację Spółki, w szczególności poprzez: przejście przez Inwestora (lub Inwestora wraz ze wskazanymi przezeń instytucjami finansowymi) wierzytelności kredytowych Banku Handlowego w Warszawie S.A., Banku Zachodniego WBK S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A., nabycie wybranych nieoperacyjnych nieruchomości Spółki oraz restrukturyzacja zobowiązań Spółki, w tym poprzez doprowadzenie do zawarcia przez Spółkę układu z jej wierzycielami i w konsekwencji konwersja wierzytelności Spółki na akcje, a także zapewnienie Spółce finansowania dla rozwoju jej działalności lub inne czynności o charakterze faktycznym i prawnym uzgodnione ze Spółką i jej wierzycielami (dalej: Transakcja).

Warunkiem przystąpienia przez Strony do kontynuowania negocjacji oraz ustalenia warunków realizacji Transakcji jest:

- 1) Przeprowadzenie z wynikiem pozytywnym rozmów z bankami kredytującymi Spółkę, w tym osiągnięcie porozumienia co do możliwości i warunków nabycia wierzytelności od Banków,
- 2) Przeprowadzenie Due Diligence Spółki,
- 3) Zasadniczo zadawalające Inwestora, wyniki przeprowadzonego Due Diligence, w tym m.in. brak identyfikacji istotnych ryzyk w obszarach podlegających badaniu,
- 4) Pozyskanie przez Inwestora odpowiednich zgód, pozwoleń, zezwoleń (w tym wszystkich organów korporacyjnych oraz osób trzecich) na przeprowadzenie Transakcji, lub dokonanie odpowiednich zatwierdzeń lub złożenie stosownych wniosków.

List Intencyjny wygasa z dniem podpisania umowy inwestycyjnej lub innego dokumentu kreującego zobowiązanie Stron do przeprowadzenia Transakcji, jednak nie później niż w dniu 17 marca 2017 roku, o ile Strony nie postanowią inaczej.

W dniu 1 marca 2017 roku Sąd Rejonowy dla Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował uchwaloną na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu w dniu 23 lutego 2017 roku zmianę §5 statutu Spółki obejmującą warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru akcji serii F poprzez emisję 6.977.500,00 (słownie: sześć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii F o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda akcja skierowaną do posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych serii C. Obecnie wysokość kapitału warunkowego Spółki wynosi 16.227.000,00 PLN (słownie: szesnaście milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych polskich). Przed zmianą wysokość kapitału warunkowego wynosiła 2.272.000,00 PLN (słownie: dwa miliony dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące złotych polskich). Pełna treść podjętych uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki oraz zmian wprowadzonych do statutu Spółki zostały przekazane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 10/2017 z dnia 23 lutego 2017 roku.

Zarząd Fota S.A. w upadłości układowej

Jakub Fota
Prezes Zarządu

Krzysztof Wilkiel
Członek Zarządu

Gdynia, 27 kwietnia 2017 roku