

Sprawozdanie Zarządu z działalności FOTA S.A.

I. Podstawowe dane na temat FOTA S.A.

1. Nazwa podmiotu, siedziba, dane rejestrowe, podstawowy przedmiot działalności

FOTA S.A. („FOTA” „Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 sierpnia 2001 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000047702. Spółce nadano numer statystyczny REGON 192598184. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

2. Skład organów spółki z uwzględnieniem zmian, które zasły

Na dzień 1 stycznia 2010 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

W dniu 29 maja 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu ww. osób na kolejną trzyletnią kadencję. W dniu 16 grudnia 2010 r. Pan Wojciech Pratkowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu, a tym samym z zarządu Spółki. Tego samego dnia Rada Nadzorcza powołała Pana Pawła Gizickiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Zarządu FOTA S.A. wchodził:

- Paweł Gizicki – Prezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Hubert Bujnowski – Członek Zarządu

Od dnia 3 stycznia 2011 r. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z 16 grudnia 2010 r. skład zarządu został rozszerzony o Pana Karola Dudij pełniącego funkcję Członka Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Paweł Gizicki – Prezes Zarządu
- Karol Dudij – Członek Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Hubert Bujnowski – Członek Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2011 roku w skład Rady Nadzorczej FOTA S.A. wchodził:

- Tadeusz Staliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Lucjan Śledź – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzemowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański – Członek Rady Nadzorczej
- Bogdan Fota – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 4 sierpnia 2010 roku Pan Tadeusz Staliński zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 19 sierpnia 2010 r. Państwo Lucyna i Bogdan Fota, korzystając z uprawnienia wynikającego z § 14 ust. 3-6 Statutu Spółki powołali na członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Macieja Kozdryka.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Rady Nadzorczej FOTA S.A. wchodził:

- Lucjan Śledź – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Fota – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzemowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Maciej Kozdryk – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Lucjan Śledź – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Fota – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzemowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Maciej Kozdryk – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański – Członek Rady Nadzorczej

II. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej spółki (ocena uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opisów zagrożeń)

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w 2010 roku

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w 2010 roku obejmowały:

W kwietniu 2010 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła strategię Spółki na lata 2010–2014.

Główne działania w ramach przyjętej strategii obejmują:

- Rozwój programów lojalnościowych, w tym rewitalizacja sieci warsztatów patronackich Leader Service i Leader Service Truck oraz rozwój programów wspierających warsztaty w dążeniu do podnoszenia jakości usług oferowanych użytkownikom pojazdów
- Rozwój oferty asortymentowej, w tym rozszerzenie oferty Spółki o części do samochodów osobowych starszych niż 10 lat
- Właściwe pozycjonowanie i rozwój marki własnej KAGER
- Rozwój nowych kanałów dystrybucji, w tym sprzedaż bezpośrednia z magazynu centralnego do dużych klientów sieciowych oraz sklep internetowy
- Wyodrębnienie segmentu części do samochodów dostawczych
- Dalsza modernizacja procesów biznesowych, w tym: rozwój sił sprzedaży, zwiększanie efektywności zarządzania stanami magazynowymi, optymalizacja portfela dostawców, itd.

2. Przewidywany rozwój

W 2011 roku Zarząd Spółki planuje koncentrację na następujących obszarach:

- kontynuacja realizacji strategii na lata 2010 – 2014;
- aktywizację sprzedaży, poprzez wzmocnienie służb sprzedażowych, zmianę zasad ich funkcjonowania oraz efektywniejsze wykorzystanie rozległej sieci placówek handlowych;
- kontynuacja działań restrukturyzacyjnych, mająca na celu stały wzrost zyskowności (w tym: modyfikacje modelu współpracy z agentami, kontynuację dostosowywania oferty Spółki do zmieniających się potrzeb rynku, modyfikację portfolio towarów handlowych i dostawców, inne);
- optymalizację przebiegu kluczowych procesów biznesowych i zapewnienie właściwej obsługi przez nowy system informatyczny.

3. *Ważniejsze osiągnięcia*

Istotne działania wynikające z przyjętej strategii zrealizowane do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Przedstawiciele handlowi

W 2010 roku uruchomiony został projekt wzmocnienia terenowych sił sprzedaży. W ramach projektu zatrudniono 47 przedstawicieli handlowych, z czego 42 zostało zatrudnionych w II półroczu 2010. W wyniku realizacji projektu, Spółka osiągnęła w 2010 roku wzrost przychodów o 8,9 mln złotych i wzrost marży o 1,9 mln złotych, czemu towarzyszył wzrost kosztów o 1,3 mln PLN.

Leader Service

Celem projektu jest zbudowanie profesjonalnej sieci zrzeszającej niezależne warsztaty. W tym celu stworzony został program lojalnościowy dedykowany do silnej i lojalnej grupy klientów Spółki (warsztatów zrzeszonych w sieci LS). Działania Spółki koncentrują się również na bezpośrednim dotarciu do użytkowników pojazdów (klientów warsztatów) poprzez promocję sieci LS/LST.

Zarządzania asortymentem

W 2010 roku został opracowany i uruchomiony projekt, którego celem jest zdefiniowanie wąskiej grupy najszybciej rotujących indeksów, reprezentujących większość (ponad 80%) realizowanych obrotów i marży. Celem projektu jest zapewnienie stałej dostępności w podstawowej ofercie, która nie jest zamkniętą listą i jest stale modyfikowana i uzupełniana o nowe istotne indeksy.

W 2010 roku Spółka rozszerzała ofertę o części do samochodów starszych niż 10 lat. W rezultacie podjętych działań udział części do samochodów starszych, pochodzących głównie z Dalekiego Wschodu w łącznej marży brutto za 2010 rok wyniósł około 3%.

Kolejnym projektem realizowanym w obszarze zarządzania asortymentem jest oferta dedykowana. Jest to kompletne zestawienie najważniejszych indeksów dla danego modelu auta. Oferta dedykowana dotyczy najpopularniejszych modeli samochodów na polskim rynku.

Zapas graniczny w magazynach oddziałowych

W 2010 roku została opracowana i aktualnie jest wdrażana procedura zarządzania poziomem zapasu w oddziałach w ścisłej relacji do wielkości sprzedaży. Celem jest optymalizowanie zapasu, zablokowanie niekontrolowanego wzrostu zapasów, realne zabezpieczanie zapasu dla wzrastającej sprzedaży, stałe monitorowanie zmian umożliwiające przeciwdziałanie niewłaściwym zjawiskom.

Realizacja projektów informatycznych

W 2010 roku Spółka kontynuowała proces wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego IMPULS. Całkowite wdrożenie nastąpiło w 1 kwartale 2011. Ponadto w chwili obecnej w Spółce trwają testy nowego systemu katalogowego INTEGRA.

W efekcie powyższych działań Spółka zanotowała w drugim półroczu wzrost przychodów ze sprzedaży, odwracając tym samym spadkowy trend z 1 półrocza 2010.

4. Zmiany w polityce rachunkowości

W 2010 roku Fota S.A. dokonała weryfikacji stosowanych dotychczas zasad rachunkowości. W efekcie przeprowadzonej analizy przyjęto nowe, bardziej rygorystyczne zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych. Zaostrzeniu uległy również kryteria dotyczące testów na utratę wartości aktywów finansowych. W opinii Zarządu nowe zasady lepiej odzwierciedlają ryzyko utraty wartości aktywów. W konsekwencji przyjętych zmian w polityce rachunkowości niezbędne było wprowadzenie korekt do wartości aktywów, które dotyczyły głównie lat ubiegłych. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej korekty wynikające ze zmian w zakresie stosowanych przez Spółkę polityk rachunkowości obciążają w pełni wynik 2010 roku.

Poniżej przedstawiono główne zmiany w zakresie stosowanych przez Spółkę polityki rachunkowości:

Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności

Zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, odpis aktualizujący wartość należności tworzony był według następujących założeń:

Przeterminowanie należności od daty wymagalności	Odpis
180-365 dni	25%
Ponad 365 dni	50%

Odpisem w wysokości 100% wartości objęte były należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości i likwidacji, należności od klientów w postępowaniu układowym oraz od klientów w postępowaniu ugodowym.

Podstawą tworzenia odpisu była należność niepokryta gwarancją lub innym zabezpieczeniem.

Zgodnie z polityką przyjętą w 2010 roku odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są według następujących założeń:

Przeterminowanie należności od daty wymagalności	Krajowe	Zagraniczne
180-365 dni	25%	75%
365 – 730 dni	75%	100%
Ponad 730 dni	100%	100%

W 2010 roku Spółka zakończyła działania mające na celu odzyskanie należności z tytułu nadpłaconego podatku VAT, powstałe przed dniem 31 grudnia 2008 roku. Należności te dotyczyły głównie sprzedaży eksportowej oraz korekt sprzedaży, które zostały niewłaściwie udokumentowane. Kwota odpisu z tego tytułu wyniosła 1 350 tys. złotych.

Zmiana zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów

Zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w poprzednich okresach sprawozdawczych, odpis aktualizujący wartość zapasów dotyczył zapasów nierotujących w okresie ostatnich 12 miesięcy i bazował na ich strukturze wiekowej. Dla zapasów nierotujących, starszych niż 12 miesięcy tworzony był odpis według następujących założeń:

Struktura wiekowa towarów nierotujących w okresie 12 miesięcy	Odpis
365-730dni	10%
730-1095 dni	35%
powyżej 1095 dni	75%

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

Zgodnie z polityką przyjętą 2010 roku 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).

W oparciu o roczną sprzedaż oraz o zapas na danym indeksie wyliczana jest długość okresu w którym możliwe będzie zapewnienie sprzedaży w oparciu o aktualny stan magazynowy. W przypadku gdy okres ten jest dłuższy niż 1 rok, wartość zapasu przypisywana jest do poszczególnych przedziałów czasowych, według których tworzone są następnie odpisy:

Okres	Odpis
do 1 roku	0%
od 1 roku do 3 lat	10%
od 3 lat do 5 lat	40%
od 5 lat do 10 lat	60%
powyżej 10 lat	80%

Następnie wartość odpisu korygowana jest o współczynnik procentowy przypisany do poszczególnych klas towaru. Dodatkowo dla wybranych grup asortymentowych o krótszym, szacunkowym okresie żywotności (np. akumulatory, opony, oleje), wartość odpisu powiększana jest o odpowiedni wskaźnik.

Testy na trwałą utratę wartości aktywów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów finansowych, przyjmując ostrożne scenariusze, dotyczące wartości środków pieniężnych generowanych przez te aktywa w przyszłości. W rezultacie przeprowadzonych testów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku rozpoznano następujące odpisy:

Spółka zależna	
Autoprima	8 763
Expom	2 305
Fota Czechy	858
Fota Węgry	733
Razem	<u>12 659</u>

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

W 2010 roku przychody ze sprzedaży wyniosły blisko 498 mln złotych i były wyższe o 6,9 mln złotych (1,4%) w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Dzięki wzrostom przychodów w 3 i 4 kwartale Spółka zdołała odrobić spadki sprzedaży zanotowane w pierwszym półroczu 2010 roku, które były konsekwencją działań naprawczych z 2009 roku, a także mniejszego popytu na towary oferowane przez Spółkę w pierwszych miesiącach 2010 roku.

Marża brutto za 2010 rok wyniosła 128,7 mln złotych i była niższa o blisko 4,3 mln złotych (3,2%) w porównaniu do 2009 roku. Rentowność brutto sprzedaży spadła z poziomu 27,1% w 2009 roku do poziomu 25,8% w 2010 roku. Spadek rentowności brutto jest m.in. wynikiem aprecjacji PLN, skutkującej obniżką cen sprzedaży towarów.

Łączne koszty sprzedaży oraz ogólnego zarządu w 2010 roku były niższe o 0,5 mln złotych (0,4%) w porównaniu do 2009 roku.

Po 12 miesiącach 2010 roku zysk Spółki z działalności operacyjnej wyniósł 0,3 mln złotych. Wynik ten uwzględnia korekty o charakterze jednorazowym na łączną kwotę 12,0 mln złotych, wynikające m.in. ze zmiany stosowanych dotychczas zasad rachunkowości. Nieskorygowany zysk operacyjny to 12,3 mln złotych. Jest to wynik o 3,6 mln złotych niższy aniżeli w analogicznym okresie w 2009 roku, w którym Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 15,9 mln złotych.

Koszty finansowe netto w 2010 roku wyniosły 16,4 mln złotych i były o 8,7 mln złotych wyższe w porównaniu do 2009 roku. Na pogorszenie wyniku z działalności finansowej wpłynęły głównie odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w kwocie 12,7 tys. złotych. Koszty netto odsetek wyniosły w 2010 roku 4,4 mln złotych i były niższe o 0,4 mln złotych w porównaniu do 2009 roku.

Strata netto za 2010 rok wyniosła 13,4 mln złotych. Wynik ten uwzględnia jednorazowe korekty o wartości 20,7 mln złotych. Zysk netto przed korektą to 7,3 mln złotych. W analogicznym okresie 2009 roku Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 7,0 mln złotych.

W 2010 roku Spółka wygenerowała z działalności operacyjnej środki pieniężne w kwocie 21,6 mln złotych. Wygenerowane środki zostały przeznaczone głównie na inwestycje związane z wdrażanymi rozwiązaniami informatycznymi oraz spłatę zobowiązań, w tym przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Istotne okoliczności dotyczące przyszłej sytuacji finansowej Spółki:

- Realizacja działań wynikających ze strategii Spółki na lata 2010 – 2014
- Wdrożenie systemu monitoringu realizacji działań w ramach strategii Spółki
- Wahania kursu wymiany PLN względem walut stosowanych w rozliczeniach z dostawcami towarów oferowanych przez Spółkę
- Modernizacja procesów handlowych i aktywizację działań sprzedażowych, których celem jest wzrost sprzedaży i efektywniejsze wykorzystanie rozległej sieci placówek handlowych Spółki
- Optymalizacja przebiegu kluczowych procesów biznesowych i zapewnienie właściwej ich obsługi przez nowy system informatyczny. Wdrożenie zintegrowanego systemu na oddziałach ma się zakończyć w marcu 2011 roku

6. Informacja o oddziałach

Na dzień 1 stycznia 2010 roku sieć oddziałów FOTA S.A. obejmowała 94 placówek, z czego 28 placówek stanowiły oddziały własne (zarządzane przez pracowników Spółki), natomiast 66 placówek stanowiły oddziały agencyjne (zarządzane przez agentów).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku sieć oddziałów FOTA S.A. obejmowała 93 placówki, z czego 38 placówek stanowiły oddziały własne, natomiast 55 placówek stanowiły oddziały agencyjne.

Ponizsza tabela przedstawia zmiany które nastąpiły w ciągu 2010 roku.

	31.12.2009	Zamknięte	Otwarte	z B na A	31.12.2010
Oddział A (własne)	28	0	0	10	38
Oddział B (agencyjne)	66	(2)	1	(10)	55
	94	(2)	1	-	93

7. Informacja na temat instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe wykorzystywane przez Spółkę w 2010 roku obejmowały:

Aktywa finansowe:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zobowiązania finansowe

- Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:
 - długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej
 - kredyt w rachunku bieżącym
 - pozostałe – krótkoterminowe
- Pozostałe zobowiązania, w tym:
 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu
 - zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Szczegółowe informacje na temat wartości księgowych i wartości godziwych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku zostały przedstawione w notce 37 do sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010.

8. Nabycie akcji własnych

Spółka w 2010 roku nie nabywała akcji własnych.

III. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Wpływ korekt na sprawozdanie z całkowitych dochodów

['000 PLN]	Rok zakończony 31 grudnia 2010	korekta	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Przychody ze sprzedaży	497 972		497 972
Koszt własny sprzedaży	369 286		369 286
Zysk brutto ze sprzedaży	128 686		128 686
<i>Marża brutto na sprzedaży (%)</i>	25,8%		25,8%
Koszty sprzedaży	82 039		82 039
Koszty ogólnego Zarządu	27 338		27 338
Zysk ze sprzedaży	19 309		19 309
<i>Marża na sprzedaży (%)</i>	3,9%		3,9%
Pozostała działalność operacyjna	(6 967)	(12 046)	(19 013)
Zysk z działalności operacyjnej	12 342	(12 046)	296
<i>EBIT (%)</i>	2,5%		0,1%
Działalność finansowa	(3 770)	(12 659)	(16 429)
Zysk /(strata) brutto	8 572	(24 705)	(16 133)
<i>%</i>	1,7%		-3,2%
Podatek dochodowy	(1 261)	3 965	2 704
Zysk /(strata) netto	7 311	(20 740)	(13 429)
<i>%</i>	1,47%		-2,70%

Korekty wprowadzone przez Spółkę w 2010 roku obejmują:

Utrata wartości inwestycji w udziały	12 659
Odpis na należności od podmiotów powiązanych	2 487
Dodatkowy odpis na zapasy	6 725
Dodatkowy odpis na należności	1 484
Należności z tytułu VAT	1 350
RAZEM	24 705

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

[‘000PLN]	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Przychody ze sprzedaży	497 972	491 104
Koszt własny sprzedaży	369 286	358 125
Zysk brutto ze sprzedaży	128 686	132 979
<i>Marża brutto na sprzedaży (%)</i>	25,8%	27,1%
Koszty sprzedaży	82 039	84 191
Koszty ogólnego Zarządu	27 338	25 679
Zysk ze sprzedaży	19 309	23 109
<i>Marża na sprzedaży (%)</i>	3,9%	4,7%
Pozostała działalność operacyjna	(19 013)	(7 182)
Zysk z działalności operacyjnej	296	15 927
<i>EBIT (%)</i>	0,1%	3,2%
Działalność finansowa	(16 429)	(7 729)
Zysk /(strata) brutto	(16 133)	8 198
%	-3,2%	1,7%
Podatek dochodowy	2 704	(1 198)
Zysk /(strata) netto	(13 429)	7 000
%	-2,70%	1,43%

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

[‘000 PLN]	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 556	44 936
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 739)	(5 267)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 115)	(36 974)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	3 702	2 695
Środki pieniężne na początek okresu	8 222	5 527
Środki pieniężne na koniec okresu	11 924	8 222

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

[‘000 PLN]	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	52 075	52 081
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	17 117	29 777
Pozostałe aktywa trwałe	17 549	9 153
	86 741	91 011
	25%	27%
Aktywa obrotowe		
Zapasy	179 314	152 757
Należności z tytułu dostaw i usług	64 336	74 740
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 924	8 222
Pozostałe aktywa obrotowe	5 210	12 871
	260 784	248 590
	75%	73%
SUMA AKTYWÓW	347 525	339 601
PASYWA		
Kapitał własny	146 037	159 466
	42%	47%
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 052	4 882
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 060	2 411
	7 112	7 293
	2%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	86 042	67 068
Oprocentowane kredyty i pożyczki	87 817	88 958
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	20 517	16 816
	194 376	172 842
	56%	51%
SUMA PASYWÓW	347 525	339 601

Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i osiągnięty zysk został zamieszczony w Rozdziale II niniejszego sprawozdania. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki w najbliższym roku obrotowym zostało zamieszczone w Rozdziale XX niniejszego sprawozdania.

IV. Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka.*Ryzyko związane z konkurencją*

Na rynku dystrybucji części samochodowych występuje silna konkurencja, głównie ze strony wiodących podmiotów oraz wielu małych dystrybutorów skoncentrowanych na rynkach lokalnych i niszach rynkowych. Ponadto proces konsolidacji rynku dystrybucji części samochodowych stwarza ryzyko przejściowego obniżania cen przez podmioty zamierzające zwiększyć swój udział w rynku. Dążenie do pozyskania nowych klientów będzie prowadzić do zaostrzenia konkurencji, a w konsekwencji do presji na zapewnienie coraz bardziej atrakcyjnej oferty dla odbiorców. Wskazane powyżej czynniki powodują powstanie ryzyka dla obecnej efektywności działania Spółki.

Ryzyko związane ze zmianą polityki dostawców wobec Spółki

Spółka posiada w swojej ofercie części samochodowe pochodzące od ponad 200 dostawców. W związku ze skalą realizowanych przez Spółkę zamówień niektórzy kluczowi dostawcy udzielają jej premie za realizację planów zakupowych. Wysokość tych bonusów ma znaczenie i w istotny sposób wpływa na wyniki finansowe Spółki. Dywersyfikacja zakupów może spowodować obniżenie poziomu otrzymywanych premii za wykonanie planów. Istnieje ryzyko zmiany polityki dostawców wobec Spółki, polegające na zmianie realizowanej strategii dystrybucji na polskim rynku poprzez wprowadzenie nowych dystrybutorów, zmianę polityki bonusowej lub zaprzestanie współpracy z FOTA S.A. Dotychczasowa współpraca i bliskie relacje ze strategicznymi dostawcami znacznie ograniczają ryzyko niekorzystnych zmian w polityce dystrybutorów oraz braku dostępu do towarów. Ponadto Spółka realizuje strategię posiadania więcej niż jednego dostawcy w tej samej kategorii towarów.

Ryzyko związane z rozwojem Spółki

Realizowane przez Spółkę kolejne etapy rozwoju, w szczególności rozwój Grupy Kapitałowej i związana z tym ekspansja na nowych rynkach, wpływają w znaczący sposób na skalę i jakość prowadzonej działalności, kreując nowe jakościowo problemy dla Spółki i jej kierownictwa.

Ryzyko związane z kanałami dystrybucyjnymi

Zdecydowana większość sprzedaży Spółki jest kierowana bezpośrednio do warsztatów i sklepów motoryzacyjnych, działających na poszczególnych rynkach lokalnych.

Istnieje ryzyko niedostosowania warsztatów do zmian technologicznych w budowie samochodów i nowych uregulowań prawnych, w szczególności związanych z ochroną środowiska. Spółka od dawna wspiera rozwój warsztatów poprzez organizowanie szkoleń i współpracę w zakupach wyposażenia.

Innym możliwym kierunkiem zmian jest powstanie sieci niezależnych warsztatów skupionych wokół producenta części. W ocenie Zarządu rozwój tego kanału dystrybucji jest ograniczony ze względu na brak możliwości kompleksowego zaopatrzenia odbiorców w części przez jednego producenta.

Producenci pojazdów dążą do rozwoju dystrybucji części oryginalnych poprzez sieci dilerskie istotnie obniżając ceny i wprowadzając programy lojalnościowe. Równocześnie wprowadzają do oferty części o porównywalnej jakości w

konkurencyjnych cenach. Wyższe koszty funkcjonowania autoryzowanych dilerstw znacznie obniżają ich konkurencyjność na rynku napraw względem niezależnych warsztatów.

Ryzyko zaangażowania Spółki w spółki zależne.

W związku z zaangażowaniem Spółki w spółki działające na innych rynkach, należy wziąć pod uwagę ryzyko inwestycyjne polegające na wyborze takich podmiotów, które wymagać będą zainwestowania przez Spółkę znacznych środków finansowych, szczególnie w okresie ich restrukturyzacji, celem utrzymania i rozwoju ich dotychczasowej pozycji rynkowej. Charakter działań podejmowanych przez Spółkę prowadzić może do tego, iż w pierwszym etapie procesu restrukturyzacji, początkowa, słaba kondycja finansowa tych podmiotów, może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z kredytami bankowymi

Działalność spółki finansowana jest w istotnym stopniu środkami pochodzącymi z kredytów bankowych. Krótkoterminowe zobowiązania Spółki z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosły 87 817 tysięcy złotych (31 grudnia 2009 roku 88 958 tysięcy złotych). Większość umów kredytowych zawieranych przez Spółkę ma charakter krótkoterminowy. Brak możliwości przedłużenia umów kredytowych może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę.

Ryzyko odejścia kluczowych pracowników oraz agentów zarządzających oddziałami Spółki

Osiągane przez Spółkę wyniki finansowe zależą w znacznym stopniu od kompetencji, doświadczenia oraz zaangażowania jej kluczowych pracowników i agentów. Dla stabilności zasobów kadrowych, istotne jest wdrożenie programów, mających na celu motywowanie i wzmacnianie lojalności kluczowych pracowników wobec Spółki. Jednocześnie występuje ryzyko rozpoczęcia działalności konkurencyjnej przez agentów prowadzących oddziały FOTA S.A. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez atrakcyjność finansową oraz bezpieczeństwo zawiązywanych z nimi umów.

Ryzyko związane z systemem informatycznym

Spółka wdraża zintegrowany system informatyczny. Powoduje to ryzyko przejściowego braku dostępu do danych. W przypadku wystąpienia zakłóceń w funkcjonowaniu systemu informatycznego lub transmisji danych mogą mieć miejsce przejściowe problemy z prowadzeniem przez Spółkę sprzedaży, co miałoby wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. W celu ograniczenia ryzyka związanego z systemem informatycznym Spółka wprowadziła odpowiednie procedury bezpieczeństwa oraz rozbudowała infrastrukturę zapasową (serwerownia rezerwowa, łącza backupowe, zasilanie awaryjne).

V. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zostało złożone przez zarząd Spółki w odrębnym dokumencie – „Raport Zarządu FOTA S.A. dotyczący stosowania w 2010 r. zasad ładu korporacyjnego w spółce” – stanowiącym załącznik do niniejszego Sprawozdania

1. Opis nieprzestrzeganych zasad ładu wraz z uzasadnieniem.

W 2010 r. Spółka przestrzegała zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r., Załącznik do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r.). Spółka stosuje w całości większość zasad wymienionych w powyższym dokumencie, za wyjątkiem niektórych zasad opisanych w części I „Raportu Zarządu FOTA S.A. dotyczącego stosowania w 2010 r. zasad ładu korporacyjnego w spółce”, które nie są stosowane trwale lub przejściowo, bądź są stosowane w ograniczonym zakresie.

2. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zamieszczony został w części IV „Raportu Zarządu FOTA S.A. dotyczącego stosowania w 2010 r. zasad ładu korporacyjnego w spółce”

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczący pakiet akcji.

Poniższa tabela zawiera informację na temat akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji na dzień 29 kwietnia 2011 r.

Akcjonariusz	Seria	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale	Ilość głosów	Udział w głosach
Bogdan i Lucyna Fota	A	62 500	125 000	0,66%	62 500	0,57%
Bogdan i Lucyna Fota	B1	1 625 000	3 250 000	17,26%	3 250 000	29,44%
Bogdan i Lucyna Fota	B2	4 812 500	9 625 000	51,11%	4 812 500	43,59%
Bogdan i Lucyna Fota	Razem	6 500 000	13 000 000	69,03%	8 125 000	73,59%
OFE ING Nationale Nederlanden Polska	D	583 108	1 166 216	6,19%	583 108	5,28%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	D	553 850	1 107 700	5,88%	553 850	5,02%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	D	1 779 042	3 558 084	18,90%	1 779 042	16,11%
		9 416 000	18 832 000	100,00%	11 041 000	100,00%

4. *Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.*

Akcjonariusze Bogdan i Lucyna Fota (dalej: „Uprawnieni Akcjonariusze”) posiadają prawo do powołania i odwołania (i) trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej, (ii) czterech członków Rady Nadzorczej w sześćoosobowej Radzie Nadzorczej oraz (iii) pięciu członków Rady Nadzorczej w siedmioosobowej Radzie Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z tym, że w przypadku, gdy w dniu przeprowadzenia głosowania Walnego Zgromadzenia nad powołaniem albo odwołaniem członków Rady Nadzorczej, chociażby jeden z członków Rady Nadzorczej był powołany przez Uprawnionych Akcjonariuszy, Akcjonariusze Ci nie biorą udziału w głosowaniu Walnego Zgromadzenia w przedmiocie powołania albo odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej. Uprawnieni Akcjonariusze biorą jednak udział w głosowaniu Walnego Zgromadzenia nad wyborem członków Rady Nadzorczej, jeżeli wybór członków Rady Nadzorczej związany jest z wygaśnięciem ich mandatów z powodu upływu kadencji a Uprawnieni Akcjonariusze nie skorzystają do chwili głosowania Walnego Zgromadzenia w przedmiocie wyboru nowych członków Rady Nadzorczej - z uprawnienia do powołania członków Rady Nadzorczej. Powołanie członka Rady Nadzorczej przez Uprawnionych Akcjonariuszy następuje przez pisemne oświadczenie Uprawnionych Akcjonariuszy złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej. Oświadczenie o powołaniu albo odwołaniu członka Rady Nadzorczej jest skuteczne, jeżeli zostało podpisane przez oboje Uprawnionych Akcjonariuszy. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Uprawnionych Akcjonariuszy może być w każdym czasie przez niego odwołany. Do odwołania członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio zapisy o powołaniu. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Uprawnionych Akcjonariuszy. Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym łącznie Uprawnieni Akcjonariusze, ze wszystkich akcji Spółki posiadanych odrębnie albo na zasadzie współwłasności oraz łącznie z zstępnymi, wstępnymi oraz z podmiotami zależnymi będą posiadać akcje, uprawniające do wykonywania mniej niż 50 % (pięćdziesięciu procent) z ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Z dniem, w którym jeden z Uprawnionych Akcjonariuszy przestanie być Akcjonariuszem Spółki, uprawnienia do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej na opisanych powyżej zasadach, przysługują samodzielnie drugiemu, pozostającemu w Spółce – Uprawnionemu Akcjonariuszowi.

5. *Wskazanie ograniczeń wykonywania prawa głosu.*

Nie wystąpiły.

6. *Wskazanie ograniczeń przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.*

Nie wystąpiły.

7. Opis zasad powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień.

Opis zasad powoływania i odwoływania osób zarządzających i ich uprawnień został zamieszczony w części III „Raportu Zarządu FOTA S.A. dotyczącego stosowania w 2010 r. zasad ładu korporacyjnego w spółce”

8. Opis zasad zmian statutu.

Zmiany statutu dokonywane są zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.

9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego uprawnień.

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego uprawnień został zamieszczony w części II „Raportu Zarządu FOTA S.A. dotyczącego stosowania w 2010 r. zasad ładu korporacyjnego w spółce”

10. Skład osobowy i zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących.

Opis składu osobowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących został zamieszczony w części III „Raportu Zarządu FOTA S.A. dotyczącego stosowania w 2010 r. zasad ładu korporacyjnego w spółce”. Opis zmian, które zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego w składzie organów zarządzających i nadzorujących znajduje się w Rozdziale I pkt 2 str 1 niniejszego Sprawozdania.

VI. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest stroną wielu spraw sądowych, w których występuje ona w charakterze powoda. Sprawy te dotyczą należności handlowych Spółki na łączną kwotę 3 714 tysięcy złotych. Należności dochodzone na drodze sądowej są w całości objęte odpisem aktualizującym.

W okresie od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się:

- postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, których wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki;
- dwa lub więcej postępowań dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których łączna wartość stanowiła odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

VII. Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach.

FOTA S.A. jest jednym z czołowych niezależnych polskich dystrybutorów części zamiennych do samochodów osobowych i ciężarowych oraz wyposażenia warsztatowego. Spółka posiada rozbudowaną sieć dystrybucyjną na terenie Polski, składającą się z Centrum Logistycznego w Łodzi oraz 93 oddziałów zlokalizowanych na terenie całej Polski.

FOTA S.A. oferuje szeroki asortyment części zamiennych do większości samochodów znajdujących się na polskim rynku. Spółka prowadzi sprzedaż ponad 200 tys. referencji części samochodowych pochodzących od ponad 200 dostawców. Spółka systematycznie polepsza dostępność produktów w ramach jej tradycyjnej oferty a jednocześnie wzbogaca ofertę o nowe asortymenty.

FOTA S.A. współpracuje z czołowymi producentami, zaopatrującymi zarówno producentów samochodów w części oryginalne jak i niezależne sieci dystrybucji, w części o tzw. porównywalnej jakości. Jednocześnie Spółka kooperuje z licznymi mniej znanymi dostawcami wytwarzającymi tańsze części o dobrej jakości. Tak szeroka oferta pozwala zaspokajać zróżnicowane potrzeby, które wynikają z wieku eksploatowanych pojazdów i zamożności klienta.

Oferta Spółki obejmuje towary oferowane pod własną marką KAGER. Marka ta zawiera w swojej ofercie części samochodowe o jakości porównywalnej z jakością części produkowanych na pierwszy montaż, wytwarzane przez czołowych producentów części zamiennych. Spełniają one wszystkie wymogi bezpieczeństwa i normy jakościowe obowiązujące w Unii Europejskiej.

Ponadto oferta Spółki jest aktualnie rozszerzana o części do starszych samochodów osobowych z przedziału od 10 do 14 lat. Trzon oferty do tego typu aut stanowią towary oferowane pod znakiem towarowym RACER.

VIII. Informacja o rynkach zbytu.

Głównym rynkiem zbytu towarów dla FOTA S.A. jest rynek krajowy. Odbiorcami Spółki w zdecydowanej większości są warsztaty i sklepy motoryzacyjne. W 2010 roku nie uległa znaczącej zmianie liczba aktywnych odbiorców Spółki, która wynosi ponad 9 tys. podmiotów.

FOTA S.A., jako jeden z nielicznych podmiotów na rynku polskim posiada w swojej ofercie części zarówno do samochodów osobowych, jak i ciężarowych. W związku z tym spadek w segmencie części zamiennych do pojazdów użytkowych Spółka starała się rekompensować wzrostem w segmencie osobowym.

Bezpośrednia działalność FOTA S.A. na rynkach zagranicznych jest incydentalna. FOTA S.A. za pośrednictwem jednostek podporządkowanych prowadzi działalność na terenie Węgier, Czech, Słowacji i Ukrainy.

FOTA S.A. nie jest uzależniona od jednego lub więcej odbiorców i dostawców. Udział żadnego z odbiorców lub dostawców nie osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. FOTA S.A. poza powiązaniem z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej nie jest formalnie powiązana z żadnym innym dostawcą lub odbiorcą.

IX. Informacja o znaczących umowach.

W dniu 6 kwietnia 2010 roku jednostka dominująca zawarła z Kredyt Bank S.A. umowę o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych wraz z załącznikiem w postaci umowy o kredyt obrotowy odnawialny na pokrycie wypłat z akredytyw. Zgodnie z postanowieniami Umowy, Bank udzielił Spółce linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie 3 500 tys. USD. Umowa, której celem jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu została zawarta na okres do dnia 31 października 2011 roku.

W dniu 2 sierpnia 2010 Fota S.A. zawarła umowę kredytową z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami Umowy Bank udzielił Spółce kredytu w formie odnawialnej wielowalutowej linii kredytowej (PLN, EUR, USD) do łącznej kwoty 10 000 tysięcy PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Ostateczny termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 31 lipca 2011 roku. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalone jako suma stawki bazowej dla danej waluty wykorzystania, ustalonej w oparciu o jej notowanie bieżące oraz marży Banku. Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowi: (i) przelew wierzytelności w wysokości stanowiącej min. 100 % wykorzystania limitu kredytowego, (ii) zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości wynoszącej min. 12 000 tysięcy PLN, ustalonej według wartości zakupu netto wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, (iii) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki prowadzonymi w Banku, (iv) oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Ustawy Prawo Bankowe z dn. 29.08.1997r.

W dniu 16 września 2010 roku Fota S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneks nr 4 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 września 2007 roku. Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank stawia do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 25 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty do dnia 23 września 2011 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Pozostałe istotne warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 27 października 2010 roku Fota S.A. zawarła Aneks do Umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/10944/02 z dnia 7 sierpnia 2002 roku z Raiffeisen Bank Polska S.A. Oddział Gdańsk (Bank). Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank stawia do dyspozycji Kredytobiorcy limit wierzytelności do wysokości 65 900 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku, w tym: a) kredyt w rachunku bieżącym w kwocie do 8 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 31 października 2011 roku, b) kredyt rewolwingowy w kwocie do 35 700 tys. PLN lub równowartości tej kwoty w innych walutach (EUR, USD), z ostatecznym terminem spłaty w dniu 31 października 2011 roku, c) obsługa factoringu do kwoty 12 100 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 28 lutego 2012 roku, d) gwarancje bankowe

w kwocie do 3 000 tys. PLN z ostatecznym terminem ważności w dniu 31 stycznia 2012 roku, e) akredytywy „bez pokrycia z góry” w walutach PLN i/lub USD i/lub EUR do kwoty 5 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku, f) limit na walutowe transakcje terminowe, transakcje zamiany oraz transakcje opcji walutowych w kwocie do 2 100 tys. PLN lub jej równowartości w innych walutach z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi: stawka referencyjna (WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w PLN, EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w EUR, LIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w USD) powiększona o marżę Banku. Spółka dokonała aktualizacji zabezpieczeń w związku z Aneksem. Zabezpieczenia ustanowione przez Kredytobiorcę na rzecz Banku nie uległy zmianie w stosunku do dotychczasowych zabezpieczeń, o których Kredytobiorca poinformował w raporcie bieżącym nr 26/2009 z 29 października 2009 roku za wyjątkiem: a) ustanowienia zastawu rejestrowego na zapasach (towary handlowe) znajdujących się w Centrum Logistycznym w Łodzi przy ul. Morgowej, o wartości nie mniejszej niż 70 000 tys. PLN, b) cesji wierzytelności wynikających z umowy factoringowej do kwoty 3 100 tys. PLN. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

W dniu 29 listopada 2010 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Aneks przedłuża okres obowiązywania Umowy do dnia 20 grudnia 2010 r. Pozostałe istotne warunki Umowy, w tym wysokość środków oddanych do dyspozycji Kredytobiorcy i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Aneks miał charakter technicznego przedłużenia Umowy na dotychczas obowiązujących warunkach, a strony w terminie do 20 grudnia 2010 r. zamierzały zakończyć negocjacje w zakresie nowych. W dniu 20 grudnia podpisano kolejny aneks mający na przedłużeniu okresu obowiązywania umowy do dnia 15 lutego 2011. Aneks ten miał również charakter techniczny.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przedłużający okres obowiązywania do dnia 1 grudnia 2011 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy, w tym wysokość środków oddanych do dyspozycji Kredytobiorcy, oprocentowanie i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks z Kredyt Bank S.A. do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 r. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Bank udzielił Kredytobiorcy linii na otwieranie akredytyw własnych do dnia 15 grudnia 2011 r. i okresem obowiązywania linii do dnia 31 lipca 2012 r. Pozostałe istotne warunki umowy, w tym wysokość oprocentowania i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem Umowy jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu.

W dniu 31 marca 2011 r. Fota S.A. zawarła z: (i) CHARTIS Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (Chartis), (ii) Bohdanem Stankiewiczem oraz (iii) Małgorzatą Siwek ugodę, przedmiotem której jest wypłata Emitentowi przez Chartis kwoty 4.500.000,00 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) złotych w związku ze szkodą powstałą w wyniku zawierania przez Emitenta walutowych transakcji

pochodnych w latach 2007 – 2008, kiedy Małgorzata Siwek pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego a Bohdan Stankiewicz pełnił funkcję Prezesa Zarządu. Zgodnie z postanowieniami ugody Emitent zrzekł się wobec Małgorzaty Siwek, Bohdana Stankiewicza oraz Chartis wszelkich roszczeń, które wynikają lub mogą wynikać lub mieć związek z pełnieniem przez Małgorzatę Siwek lub Bohdana Stankiewicza funkcji w Zarządzie Emitenta, w zakresie w jakim dotyczą one zawierania walutowych transakcji pochodnych w latach 2007-2008. Chartis zrzekł się jakichkolwiek roszczeń regresowych wobec Małgorzaty Siwek i Bohdana Stankiewicza, jak też innych byłych lub obecnych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta, jakie mogłyby jej ewentualnie przysługiwać w związku z wypłatą odszkodowania. Spółka nie posiada informacji o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

X. Informacja o istotnych powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Lucyna Fota i Bogdan Fota byli właścicielami 6 500 000 akcji Spółki, z czego 1 625 000 akcji stanowią akcje uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję). Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki przypadający na LB FOTA wynosi 69,03%, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 73,59%.

W skład Grupy Kapitałowej, której jednostka dominującą jest FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni wchodzi Spółka oraz następujące jednostki zależne i stowarzyszone:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
FOTA Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
FOTA Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami samochodowymi	70,0%	70,0%
FOTA Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami samochodowymi	100,0%	100,0%
AUTOPRIMA Czechy	Praga, Czechy	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
AUTOPRIMA Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	75,6 %	60,8%
Expom	Kwidzyn, Polska	Produkcja i regeneracja części zamiennych	99,5 %	99,5%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami samochodowymi	80,0%	80,0%
Vessel Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

FOTA S.A. posiada powiązanie osobowe z FOTA Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fota, który wraz z żoną Lucyną Fota posiadają łącznie 100% udziałów tej jednostki. Zarząd Spółki nie ma żadnego wpływu na podejmowane przez FOTA Ltd Sp. z o.o. działania, dlatego spółka ta nie podlega konsolidacji.

XI. Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami zależnymi i powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Nie wystąpiły

XII. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W dniu 6 kwietnia 2010 roku jednostka dominująca zawarła z Kredyt Bank S.A. umowę o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych wraz z załącznikiem w postaci umowy o kredyt obrotowy odnawialny na pokrycie wypłat z akredytyw. Zgodnie z postanowieniami Umowy, Bank udzielił Spółce linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie 3 500 tys. USD. Umowa, której celem jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu została zawarta na okres do dnia 31 października 2011 roku.

W dniu 2 sierpnia 2010 Fota S.A. zawarła umowę kredytową z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami Umowy Bank udzielił Spółce kredytu w formie odnawialnej wielowalutowej linii kredytowej (PLN, EUR, USD) do łącznej kwoty 10 000 tysięcy PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Ostateczny termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 31 lipca 2011 roku. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, ustalone jako suma stawki bazowej dla danej waluty wykorzystania, ustalonej w oparciu o jej notowanie bieżące oraz marży Banku. Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowi: (i) przelew wierzytelności w wysokości stanowiącej min. 100 % wykorzystania limitu kredytowego, (ii) zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości wynoszącej min. 12 000 tysięcy PLN, ustalonej według wartości zakupu netto wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, (iii) pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki prowadzonymi w Banku, (iv) oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Ustawy Prawo Bankowe z dn. 29.08.1997r.

W dniu 9 sierpnia 2010 roku ART -GUM Sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach zawarł dwie umowy kredytowe z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 16 września 2010 roku Fota S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Aneks nr 4 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 26 września 2007 roku. Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank stawia do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 25 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty do dnia 23 września 2011 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Pozostałe istotne warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 27 października 2010 roku Fota S.A. zawarła Aneks do Umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/10944/02 z dnia 7 sierpnia 2002 roku z Raiffeisen Bank Polska S.A. Oddział Gdańsk (Bank). Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank stawia do dyspozycji Kredytobiorcy limit wierzytelności do wysokości 65 900 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku, w tym: a) kredyt w rachunku bieżącym w kwocie do 8 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 31 października 2011 roku, b) kredyt rewolwingowy w kwocie do 35 700 tys. PLN lub równowartości tej kwoty w innych walutach (EUR, USD), z ostatecznym terminem spłaty w dniu 31 października 2011 roku, c) obsługa factoringu do kwoty 12 100 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 28 lutego 2012 roku, d) gwarancje bankowe w kwocie do 3 000 tys. PLN z ostatecznym terminem ważności w dniu 31 stycznia 2012 roku, e) akredytywy „bez pokrycia z góry” w walutach PLN i/lub USD i/lub EUR do kwoty 5 000 tys. PLN z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku, f) limit na walutowe transakcje terminowe, transakcje zamiany oraz transakcje opcji walutowych w kwocie do 2 100 tys. PLN lub jej równowartości w innych walutach z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 marca 2012 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi: stawka referencyjna (WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w PLN, EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w EUR, LIBOR dla jednomiesięcznych depozytów złotych w USD) powiększona o marżę Banku. Spółka dokonała aktualizacji zabezpieczeń w związku z Aneksem. Zabezpieczenia ustanowione przez Kredytobiorcę na rzecz Banku nie uległy zmianie w stosunku do dotychczasowych zabezpieczeń, o których Kredytobiorca poinformował w raporcie bieżącym nr 26/2009 z 29 października 2009 roku za wyjątkiem: a) ustanowienia zastawu rejestrowego na zapasach (towary handlowe) znajdujących się w Centrum Logistycznym w Łodzi przy ul. Morgowej, o wartości nie mniejszej niż 70 000 tys. PLN, b) cesji wierzytelności wynikających z umowy factoringowej do kwoty 3 100 tys. PLN. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

W dniu 29 listopada 2010 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Aneks przedłuża okres obowiązywania Umowy do dnia 20 grudnia 2010 r. Pozostałe istotne warunki Umowy, w tym wysokość środków oddanych do dyspozycji Kredytobiorcy i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Aneks miał charakter technicznego przedłużenia Umowy na dotychczas obowiązujących warunkach, a strony w terminie do 20 grudnia 2010 r. zamierzały zakończyć negocjacje w zakresie nowych. W dniu 20 grudnia podpisano kolejny aneks mający na przedłużeniu okresu obowiązywania umowy do dnia 15 lutego 2011. Aneks ten miał również charakter techniczny.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przedłużający okres obowiązywania do dnia 1 grudnia 2011 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy, w tym wysokość środków oddanych do dyspozycji Kredytobiorcy, oprocentowanie i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks z Kredyt Bank S.A. do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 r. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego. Zgodnie z

postanowieniami aneksu, Bank udzielił Kredytobiorcy linii na otwieranie akredytyw własnych do dnia 15 grudnia 2011 r. i okresem obowiązywania linii do dnia 31 lipca 2012 r. Pozostałe istotne warunki umowy, w tym wysokość oprocentowania i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem Umowy jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu.

XIII. Informacja o udzielonych pożyczkach

W dniu 9 grudnia 2009 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej na kwotę 3 960 tys. złotych płatną w transzach do września 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2,5% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 4 128 tys. złotych. Na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, pożyczkobiorca wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił zastaw rejestrowych na wszystkich posiadanych udziałach w spółce AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. Spłata pożyczki nastąpi w ratach w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 9 grudnia 2010 roku Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z jednostką zależną AUTOPRIMA spol. s r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej zwiększający wysokość pożyczki o 1 300 tys. złotych. Pozostałe warunki pożyczki nie uległy zmianie.

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 płatną w transzach do lipca 2010 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji procesów restrukturyzacyjnych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 3% w stosunku rocznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki wynosiło 2 187 tys. złotych. Pożyczkobiorca na poczet zabezpieczenia roszczeń mogących wyniknąć z umowy, wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz ustanowił hipotekę kaucyjną łączną w kwocie 3 mln złotych na nieruchomości położonej w Nowym Dworze. Termin spłaty pożyczki został wyznaczony na 31 grudnia 2011 roku.

W dniu 10 czerwca 2009 roku Fota S.A. zawarła umowę pożyczki z jednostką powiązaną Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 688,1 tys. złotych. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8% p.a. Spłata pożyczki nastąpi do 31 grudnia 2011 roku. Celem pożyczki jest wsparcie finansowe jednostki w okresie realizacji nowych projektów biznesowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczki oraz naliczonych odsetek wynosiło 596 tys. złotych.

Spółka Fota S.A. udzieliła również pożyczki niektórym agentom mające na celu rozwój na obszarze działania oddziału zarządzanego przez agenta. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo należności z tytułu pożyczek udzielonych agentom wynosiło 22 tys. złotych.

XIV. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

W dniu 23 listopada 2010 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł PLN, której beneficjentem jest Izba Celna

w Łodzi w celu zabezpieczenia wszelkich kwot, wynikających z powstałych w okresie od dnia 10 kwietnia 2010 roku do dnia 30 listopada 2011 roku długów celnych, podatków oraz innych opłat celnych.

W dniu 21 stycznia 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł PLN, której beneficjentem jest BP Europa SE Spółka Europejska Oddział w Warszawie w celu zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań powstałych w okresie od dnia 21 stycznia 2011 roku do dnia 30 grudnia 2011 roku.

XV. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.

FOTA S.A. w roku zakończonym 31 grudnia 2010 nie przeprowadziła emisji papierów wartościowych.

XVI. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na 2010 rok.

XVII. Ocena i uzasadnienie dotyczące zarządzania zasobami finansowymi (wywiązywanie się ze zobowiązań).

W ocenie Zarządu, Spółka zarządza dostępnymi zasobami finansowymi w sposób racjonalny i optymalny. W ramach zarządzania zasobami finansowymi Spółka wykorzystuje kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki i bieżące regulowanie zobowiązań finansowych wobec dostawców. 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. Spółka posiada pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Podstawowym identyfikowanym przez Spółkę zagrożeniem dla realizacji zaciągniętych zobowiązań jest ryzyko braku kontynuacji finansowania działalności Spółki przez instytucje finansowe. Przeciwdziałając temu zagrożeniu Spółka podjęła i podejmuje rozmowy z bankami w celu optymalizacji portfela instytucji, z którymi współpracuje m. in. pod względem długości i stabilności współpracy.

XVIII. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Planowane nakłady inwestycyjne Spółki w 2011 roku wynoszą 9,5 mln złotych. Obejmują one nakłady związane z wdrożeniem zintegrowanego systemu IT w kwocie 4,4 mln złotych oraz nakłady na dodatkowe wyposażenie placówek i pracowników FOTA S.A., w tym głównie środki transportu 1,4 mln złotych, sprzęt IT 2,2 mln złotych i pozostałe. Spółka planuje sfinansować nakłady na rzeczowy majątek trwały leasingiem.

Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnych zagrożeń dla realizacji przyjętych planów inwestycyjnych.

XIX. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Do nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki w 2010 roku zaliczyć należy efekty zmian stosowanych zasad rachunkowości obejmujących:

- tworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów;
- tworzenie odpisów aktualizujących wartość należności.

W konsekwencji przyjętych zmian niezbędne było wprowadzenie korekty wartości aktywów na łączną kwotę 20,7 mln złotych, które dotyczyły głównie lat ubiegłych. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej korekty wynikające ze zmian w zakresie stosowanych przez Spółkę polityki rachunkowości obciążyły w pełni wynik 2010 roku. Szczegółowa informacja została zawarta w punkcie II.4.

XX. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta

Czynnikiem istotnym dla rozwoju Spółki jest wdrożenie i realizacja opracowanej przez Zarząd strategii na lata 2010 – 2014. Strategia została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w kwietniu 2010 roku.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki w 2011 roku:

- aktywizację sprzedaży, poprzez wzmocnienie służb sprzedażowych, zmianę zasad ich funkcjonowania oraz efektywniejsze wykorzystanie rozległej sieci placówek handlowych;
- modyfikacje modelu współpracy z agentami zarządzającymi oddziałami Spółki;
- kontynuacja działań restrukturyzacyjnych w obszarze zarządzania asortymentem i zarządzania łańcuchem dostaw, mająca na celu stały wzrost efektywności;
- optymalizację przebiegu kluczowych procesów biznesowych i zapewnienie właściwej obsługi przez nowy system informatyczny.

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki w 2011 roku:

- rozwój rynku, ze szczególnym uwzględnieniem wzrostu konkurencyjności, procesów konsolidacji, itp.
- zdolność do przedłużenia umów kredytowych i zdolność do pozyskania dodatkowych środków na finansowanie działań rozwojowych,
- fluktuacje kursu PLN względem EUR i USD;

XXI. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

Nie wystąpiły.

XXII. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi i nadzorującymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Nie wystąpiły.

XXIII. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające (w tym otrzymanych od jednostek podporządkowanych).

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2010</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2009</i>
Zarząd		
Wojciech Pratkowski	707	396
Paweł Gizicki	615	347
Radosław Wojtkiewicz	198	230
Hubert Bujnowski	339	184
Bogdan Fota	-	12
Rada Nadzorcza		
Bogdan Fota	21	13
Jakub Fota	-	18
Tadeusz Staliński	17	30
Lucjan Śledź	27	28
Jacek Jerzemowski	24	28
Tomasz Żurański	24	10
Maciej Kozdryk	10	-
Razem	1 982	1 296

XXIV. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

Zestawienie stanu posiadania akcji FOTA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień 31.12.2010 roku:

Bogdan i Lucyna FOTA – 6 500 000 akcji o wartości nominalnej 13.000.000,00 PLN (62 500 akcji serii A; 1 625 000 akcji serii B1; 4 812 500 akcji serii B2).

Spółka nie posiada informacji na temat posiadania przez inne osoby nadzorujące lub zarządzające akcji Spółki. W okresie od 31.12.2010 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w podanym powyżej stanie posiadania.

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

Osoba nr 1 – 4.335 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 22.11.2007 roku.

Osoba nr 2 – 550 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 25.10.2007 roku.

Osoba nr 3 – 1.025 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 28.11.2006 roku.

Spółka nie posiada informacji na temat akcji i udziałów jednostek powiązanych posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

XXV. Informacja o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka nie posiada informacji istnieniu tego rodzaju umów.

XXVI. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Nie wystąpiły.

XXVII. Informacja o dacie wyboru oraz wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego świadczącym usługi audytorskie na rzecz Spółki jest BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000293339, NIP108-000-42-12, kapitał zakładowy wpłacony 1.000.000 PLN. Podmiot figuruje na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzonej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355.

Na podstawie rekomendacji Zarządu w dniu 1 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania półrocznych i rocznych, jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta w 2010 r. Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd Emitenta do zawarcia stosownej umowy.

Umowa na usługi audytorskie została zawarta w dniu 06.08.2010. Jej przedmiotem jest przeprowadzanie przeglądów półrocznych oraz badań rocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki w 2010 r.

Uzgodnione wynagrodzenie przysługujące Zleceniobiorcy tytułem przedmiotowej umowy wyniosło 110 tysięcy złotych. Na wynagrodzenie w kwocie 110 tysięcy złotych składało się m. in.:

- a) 30 tysięcy złotych z tytułu przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,
- b) 15 tysięcy złotych z tytułu przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- c) 40 tysięcy złotych z tytułu badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,
- d) 25 tysięcy złotych z tytułu badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Analogicznie, w poprzednim roku obrotowym, tj. w roku 2009 uzgodnione wynagrodzenie przysługujące Zleceniobiorcy tytułem przedmiotowej umowy wyniosło 130 tysięcy złotych. Na wynagrodzenie w kwocie 130 tysięcy złotych składało się:

- a) 30 tysięcy złotych z tytułu przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,
- b) 10 tysięcy złotych z tytułu przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

- c) 70 tysięcy złotych z tytułu badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,
- d) 20 tysięcy złotych z tytułu badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednocześnie informujemy, że Spółka nie zleciła dodatkowych usług BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, takich jak: usługi doradztwa podatkowego czy inne.

Emitent korzystał z usług BDO Sp. z o.o. w zakresie przeglądu i badania, jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w latach 2006-2010.

XXVIII. Informacja o zdarzeniach po dacie bilansu

W dniu 21 stycznia 2011 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł PLN, której beneficjentem jest BP Europa SE Spółka Europejska Oddział w Warszawie w celu zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań powstałych w okresie od dnia 21 stycznia 2011 roku do dnia 30 grudnia 2011 roku.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przedłużający okres obowiązywania do dnia 1 grudnia 2011 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy, w tym wysokość środków oddanych do dyspozycji Kredytobiorcy, oprocentowanie i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fota S.A. zawarła aneks z Kredyt Bank S.A. do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 r. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego. Zgodnie z postanowieniami aneksu, Bank udzielił Kredytobiorcy linii na otwieranie akredytyw własnych do dnia 15 grudnia 2011 r. i okresem obowiązywania linii do dnia 31 lipca 2012 r. Pozostałe istotne warunki umowy, w tym wysokość oprocentowania i zabezpieczenia spłaty kredytu, nie zostały zmienione. Celem Umowy jest finansowanie importu towarów z Dalekiego Wschodu.

W dniu 31 marca 2011 r. Fota S.A. zawarła z: (i) CHARTIS Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (Chartis), (ii) Bohdanem Stankiewiczem oraz (iii) Małgorzatą Siwek ugodę, przedmiotem której jest wypłata Emitentowi przez Chartis kwoty 4.500.000,00 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) złotych w związku ze szkodą powstałą w wyniku zawierania przez Emitenta walutowych transakcji pochodnych w latach 2007 – 2008, kiedy Małgorzata Siwek pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego a Bohdan Stankiewicz pełnił funkcję Prezesa Zarządu. Zgodnie z postanowieniami ugody Emitent zrzekł się wobec Małgorzaty Siwek, Bohdana Stankiewicza oraz Chartis wszelkich roszczeń, które wynikają lub mogą wynikać lub mieć związek z pełnieniem przez Małgorzatę Siwek lub Bohdana Stankiewicza funkcji w Zarządzie Emitenta, w zakresie w jakim dotyczą one zawierania walutowych transakcji pochodnych w latach 2007-2008. Chartis zrzekł się jakichkolwiek roszczeń regresowych wobec Małgorzaty Siwek i Bohdana Stankiewicza, jak też innych byłych lub obecnych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta, jakie mogłyby jej ewentualnie przysługiwać w związku z wypłatą odszkodowania.

Zarząd Fota S.A.

1. Paweł Gizicki
Prezes Zarządu _____
2. Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu _____
3. Hubert Bujnowski
Członek Zarządu _____
4. Karol Dudij
Członek Zarządu _____

Gdynia, 29 kwietnia 2011 roku