

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej **FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni**

z oceny:

- **jednostkowego sprawozdania finansowego FOTA S.A. za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.**
- **sprawozdania Zarządu z działalności FOTA S.A. w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.**
- **wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto powstałej w 2010 r.**

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności
FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Spis treści:

I.	Wstęp	str. 3
II.	Ocena sprawozdania finansowego	str. 5
III.	Ocena sprawozdania z działalności	str. 8
IV.	Wnioski końcowe	str. 9
V.	Podpisy członków Rady Nadzorczej	str. 10

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności
FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

I. Wstęp

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków nałożonych na Radę Nadzorczą (dalej: Rada) przez przepis art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Podstawę do opracowania sprawozdania stanowią:

1. sprawozdanie finansowe FOTA S.A. (dalej: Spółka) sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., obejmujące:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 347 525 tys. PLN,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujące stratę w wysokości 13 429 tys. PLN,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 13 429 tys. PLN,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3 702 tys. PLN,
 - informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego.
2. opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.
3. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.
4. sprawozdania oraz analizy przedkładane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki,
5. inne dokumenty źródłowe.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności
FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

FOTA S.A. 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.

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. 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 podjęła uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania półrocznych i rocznych, jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki w 2010 r. Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia stosownej umowy. Umowa na usługi audytorskie została zawarta w dniu 06.08.2010 r. Spółka korzystała z usług BDO Sp. z o.o. w zakresie przeglądu i badania, jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w latach 2006-2010.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2010 r., sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 r. oraz opinię i raport biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania, Rada Nadzorcza otrzymała 29 kwietnia 2011 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zapoznała się z otrzymanymi dokumentami sprawozdawczymi Spółki oraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także dokonała analizy działalności Spółki w roku 2010 w oparciu o podejmowane przez Radę czynności nadzoru.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia FOTA S.A. z 28 maja 2010 r.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności

FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym i ogłoszone w „Monitorze Polskim B”.

II. Ocena sprawozdania finansowego

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego prawami i postanowieniami Statutu Spółki.

W oparciu o dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada ustaliła, że :

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa,
- podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi,
- według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową FOTA S.A. oraz jej wynik finansowy.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności
FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

- według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki sprawozdanie z działalności FOTA S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji FOTA S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń,
- znaczące założenia przyjęte przez Zarząd Spółki przy ustalaniu wartości szacunkowych, w tym wycenianych według wartości godziwej, są racjonalne,
- relacje i transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przez Zarząd Spółki odpowiednio rozliczone i ujawnione,
- wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie sprawozdania finansowego, w związku z którymi MSSF wymagają korekt lub ujawnienia, zostały przez Zarząd Spółki skorygowane lub ujawnione,
- skutki nieskorygowanych zniekształceń są dla sprawozdania finansowego jako całości w ocenie Zarządu Spółki nieistotne, zarówno pojedynczo jak i łącznie,
- udostępnione zostały biegłym rewidentom wszystkie informacje, takie jak zapisy, dokumenty oraz inne sprawy, co do których Zarząd spółki jest świadomy, że mają znaczenie dla sporządzenia sprawozdania finansowego,
- udostępnione zostały biegłym rewidentom dodatkowe informacje, o które zwracali się do Zarządu Spółki w związku z badaniem oraz, że biegli rewidenci mieli nieograniczony kontakt z osobami ze Spółki, od których uzyskanie dowodów badania biegły rewident uznał za konieczne,
- wszystkie transakcje zostały ujęte przez Zarząd w księgach i odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym,
- ujawniono wszystkie informacje o oszustwie lub podejrzeniu oszustwa, którego Zarząd jest świadomy i które wpływa na jednostkę, a obejmuje: (i) kierownictwo, (ii) pracowników odgrywających znaczącą rolę przy kontroli wewnętrznej, (iii) inne osoby, w przypadku których oszustwo może istotnie wpływać na sprawozdanie finansowe,
- ujawniono wszystkie informacje na temat zarzutów o oszustwo lub podejrzenia oszustwa wpływające na sprawozdanie finansowe jednostki, zgłoszone Zarządowi Spółki przez pracowników, byłych pracowników, analityków, regulatorów i innych,
- ujawniono wszystkie znane Zarządowi Spółki lub podejrzanym przypadki nieprzestrzegania przepisów prawa i regulacji, których skutki powinny być zostać rozważone przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności
FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Na podstawie ocenianego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza dostrzega ryzyko kontynuacji działalności w kolejnym roku obrotowym ze względu na fakt, iż w przeważającym stopniu działalność Spółki finansowana jest zobowiązaniami krótkoterminowymi w postaci kredytów bankowych, których spłata przypada przed końcem 2011 r. Ewentualny brak możliwości przedłużenia okresu obowiązywania istniejących umów kredytowych na kolejne okresy może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę.

W 2010 roku Spółka dokonała weryfikacji stosowanych dotychczas zasad polityki rachunkowości. W efekcie przeprowadzonej analizy przyjęto nowe, bardziej rygorystyczne zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów obrotowych. Zaostrzeniu uległy również kryteria dotyczące testów na trwałą utratę wartości aktywów finansowych. W opinii Zarządu, którą podziela Rada Nadzorcza, nowe zasady lepiej odzwierciedlają ryzyko utraty wartości aktywów. W konsekwencji przyjętych zmian w polityce rachunkowości niezbędne było wprowadzenie korekt 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. Główne zmiany w zakresie stosowanych przez Spółkę polityk rachunkowości objęły:

- zmianę zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość należności,
- zmianę zasad tworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów,
- testy na trwałą utratę wartości aktywów finansowych.

W ocenie Rady obecna polityka rachunkowości w wysokim stopniu zapewnia:

- odzwierciedlenie poprzez zapisy w księgach rachunkowych rzeczywistego stanu operacji gospodarczych,
- wprowadzania kompletnych i poprawnych danych (zapisów księgowych),
- ciągłość zapisów,
- przestrzegania chronologii zdarzeń gospodarczych,
- możliwość inwentaryzacji aktywów i pasywów w zakresach, terminach i interwałach przewidzianych ustawą o rachunkowości.

Szczegółowe dane liczbowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. Ponadto sprawozdanie finansowe przedstawia informację na temat wyników Spółki przed i po

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności
FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

zmianie polityki rachunkowości. Według najlepszej wiedzy Rady, Spółka nie planuje w 2011 r. istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Podstawowym źródłem przychodów Spółki w roku 2010 była działalność związana ze sprzedażą części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. W 2010 r. Spółka osiągnęła 497 972 tys. PLN przychodów ze sprzedaży. Ogólna wielkość przychodów ze sprzedaży zwiększyła się o 1,4% porównując z rokiem poprzednim. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę głównie za sprawą utworzonych odpisów aktualizacyjnych wartości zapasów i należności. Główną przyczyną straty z działalności finansowej był utworzony odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach zależnych. Suma bilansowa Spółki w badanym okresie uległa zwiększeniu o 2,3%. Na dzień 31.12.2010 r. istotną część aktywów stanowiły aktywa obrotowe, które wynosiły 75% sumy bilansowej. Największy udział w majątku obrotowym Spółki w 2010 r. stanowiły zapasy, których udział w aktywach obrotowych na dzień bilansowy wynosił 68,8%. Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Spółki w 2010 r. finansowana była przede wszystkim kapitałem obcym. Kapitał obcy stanowił 57,9% ogólnej sumy pasywów. Udział kapitału obcego w strukturze finansowania w porównaniu do poprzedniego okresu wzrósł o 4,9 punkty procentowe. Główną przyczyną takiej tendencji był wzrost zobowiązań krótkoterminowych. W 2010 r. Spółka odnotowała spadek wszystkich wskaźników rentowności, a także wskaźników płynności. Poprawie (spadkowi) uległ wskaźnik rotacji należności i zapasów. W zakresie efektywności akcji stwierdzono spadek wartości księgowej na jedną akcję o 1,40 PLN do 15,50 PLN.

III. Ocena sprawozdania z działalności

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności FOTA S.A. w roku obrotowym od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw nie będących państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności
FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

W sprawozdaniu Zarząd przedstawił:

- zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki jakie nastąpiły w 2010 r., a także po jego zakończeniu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego,
- informacje na temat przewidywanego rozwoju Spółki, a przede wszystkim realizacji strategii na lata 2010 – 2014,
- informacje na temat aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej,
- ważniejsze osiągnięcia i porażki,
- ryzyka związane z kontynuacją działalności Spółki,
- informację na temat stosowania dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

IV. Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki jako sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawiającymi rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę na ryzyko kontynuacji działalności w kolejnym roku obrotowym ze względu na fakt, iż w przeważającym stopniu działalność Spółki finansowana jest zobowiązaniami krótkoterminowymi w postaci kredytów bankowych, których spłata przypada przed końcem 2011 r.

Pomimo faktu, że Rada Nadzorcza pozytywnie wyraziła się na temat weryfikacji stosowanych dotychczas zasad polityki rachunkowości, strata netto poniesiona w 2010 r. w sposób istotnie negatywny wpływa na możliwość realizacji celów określonych w strategii Spółki na lata 2010 – 2014.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w zakresie pokrycia straty netto wygenerowanej w 2010 r., a wynoszącej 13.429.314,80 PLN (trzynaście milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta czternaście złotych osiemdziesiąt groszy) z kapitału rezerwowego Spółki.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności
FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni za okres od 1.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia FOTA S.A. o:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2010,
- pokrycie straty netto wygenerowanej w 2010 r. z kapitału rezerwowego Spółki,
- udzielenie poszczególnym członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2010 r.

V. Podpisy członków Rady Nadzorczej.

Gdynia, dn. 5 maja 2011 r.

.....
Lucjan Śledź
Przewodniczący
Rady Nadzorczej

.....
Bogdan Fota
Zastępca
Przewodniczącego
Rady Nadzorczej

.....
Jacek Jerzemowski
Sekretarz
Rady Nadzorczej

.....
Tomasz Żurański
Członek Rady Nadzorczej

.....
Maciej Kozdryk
Członek Rady Nadzorczej