

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

I. Podstawowe dane na temat Grupy Kapitałowej

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fota („Grupa”) jest Fota S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Stryjskiej 24 („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca 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. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 192598184.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż i wytwarzanie części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Spółka oraz następujące jednostki zależne i stowarzyszone:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami zamiennymi	100,0%	100,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami zamiennymi	70,0%	70,0%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami zamiennymi	100,0%	100,0%
Autoprime Czechy	Praga, Czechy	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Autoprime Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	60,8 %	60,8%
Expom	Kwidzyn, Polska	produkcja części zamiennych	99,5 %	99,5%

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%	0,0%
Vessel Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	49,0%

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

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

Cena nabycia została określona na podstawie wyników finansowych Spółki AMS oraz prognoz finansowych i wyniosła 36 024 000 SKK.

Z dniem zarejestrowania Spółki przez Sąd Rejestrowy w Prešov jako udziałowca posiadającego 80% udziałów w kapitale zakładowym AMS bank świadczący usługi powiernicze przekazał cenę transakcyjną na rachunek bankowy zbywcy i transakcja na zakup udziałów została zamknięta

Strony w umowie nabycia udziałów postanowiły, że przewidują możliwość dokonania korekty ceny za nabywane udziały, która to korekta będzie uzależniona od zrealizowanego przez AMS w latach 2008, 2009 i 2010 wyniku finansowego. Korekta ceny nie przekroczy 9.000.000 SKK.

Strony zawarły również umowę opcji przewidującą możliwość sprzedaży przez dotychczasowego właściciela pozostałych 20% udziałów w przypadku, gdy którakolwiek ze stron umowy pisemnie wezwie do zawarcia ww. umowy w terminie od dnia 1 lipca 2011 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku. Cena za zbycie pozostałych 20% udziałów będzie wynosić 9.006.000 SKK (dziewięć milionów sześć tysięcy koron słowackich) i może ulec korekcie. Korekta będzie uzależniona od zrealizowanego w latach 2008, 2009 i 2010 wyniku finansowego AMS. Korekta ceny nie przekroczy 1.800.000 SKK (jeden milion osiemset tysięcy koron słowackich).

W dniu 16 lipca 2008 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w VESSEL Sp. z o.o. Po podwyższeniu wysokość kapitału zakładowego wynosi 1.000.000,00 PLN (jeden milion złotych). Struktura kapitału zakładowego po rejestracji jest następująca:

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

- Jakub FOTA posiada 60,8 % udziałów w kapitale zakładowym , co uprawnia do wykonania 60,8 % głosów na zgromadzeniu wspólników VESSEL Sp. z o.o.;

Vessel Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą wyceny praw własności.

Grupa Fota posiada powiązanie osobowe z firmą Fota Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę 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.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Fota S.A. oraz w sprawozdaniu finansowym Fota S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2008.

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

Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Fota oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności jednostki dominującej Grupy.

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

Przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły w 2008 roku 693 356 tysięcy złotych i były wyższe o 98 487 tysięcy złotych w stosunku do 2007 roku. Oznacza to wzrost przychodów ze sprzedaży o około 17%. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży Grupy wzrósł o około 21% ze 142 305 tysięcy złotych do 172 888 tysięcy złotych. Wzrostowi przychodów ze sprzedaży towarzyszył wzrost rentowności brutto z 24% do 25%. Przyrost sprzedaży w stosunku do 2007 roku jest m.in. efektem rozszerzenia Grupy o spółki Autoprime, Art-Gum i Expom w 2007 roku oraz o spółkę AMS w 2008 roku oraz projektów rozwojowych realizowanych przez jednostkę dominującą.

Wzrost zysku brutto ze sprzedaży nie przełożył się na wzrost zysku na działalności operacyjnej. W 2008 roku Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 12 888 tysięcy złotych (1,8% przychodów ze sprzedaży). Wpływ na to miał wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu łącznie o 47 786 tysięcy złotych (37%) w porównaniu do 2007 roku oraz strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 11 226 tysięcy złotych (w 2007 roku Grupa odnotowała zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 669 tysięcy złotych).

Wzrost kosztów ogólnych jest poza rozszerzeniem składu Grupy między innymi wynikiem intensywnego przekształcania oddziałów własnych jednostki dominującej w oddziały agencyjne (w uzasadnionych przypadkach w początkowym okresie funkcjonowania umowy agentom oferowane są tymczasowo preferencyjne warunki współpracy), realizacji projektów o charakterze rozwojowym oraz działań

restrukturyzacyjnych (koszty ogólne obejmują rezerwę restrukturyzacyjną w kwocie 776 tysięcy złotych).

Strata na działalności operacyjnej w 2008 roku wynika z dokonanych odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności oraz stwierdzonych i rozliczonych niedoborów inwentaryzacyjnych i dokonanych likwidacji o łącznej wartości 12 948 tysięcy złotych.

Starta brutto za rok 2008 wyniosła 50 818 tysięcy złotych. Oprócz czynników wymienionych powyżej najistotniejszy wpływ na tak wysoki poziom straty miały koszty działalności finansowej (38 379 tysięcy złotych), w tym głównie poniesione przez jednostkę dominującą straty z tytułu rozliczonych pochodnych instrumentów walutowych w wysokości 5 757 tysięcy złotych oraz wycena potencjalnego, kwestionowanego przez Spółkę zobowiązania z tytułu kontraktu opcyjnego na kwotę 13 325 tysięcy złotych. Łączny wpływ pochodnych kontraktów walutowych na wynik Grupy za 2008 rok wyniósł 19.082 tysięcy złotych. Dodatkowo, deprecjacja walut funkcjonalnych jednostek wchodzących w skład Grupy (PLN, UAH, CZK, HUF) w 2008 roku skutkowała znacznymi stratami kursowymi (9 951 tysięcy złotych). Koszty odsetek w 2008 roku wyniosły 7 810 tysięcy złotych i były o 5 887 tysięcy złotych wyższe w porównaniu do 2007 roku.

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

strata z działalności operacyjnej	(12 888)
Amortyzacja	9 056
EBITDA	(3 832)
odpisy i rezerwy	12 948
rezerwa restrukturyzacyjna	776
EBITDA (skorygowana)	<u>9 892</u>

IV. Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka.

Opis istotnych zagrożeń i czynników ryzyka został zawarty w sprawozdaniu Zarządu z działalności jednostki dominującej oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2008 rok.

V. Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach.

Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach oferowanych przez Grupę została zawarta w sprawozdaniu Zarządu z działalności jednostki dominującej.

VI. Informacja o rynkach zbytu.

Grupa sprzedaje oferowane towary, produkty i usługi na rynku polskim, czeskim, słowackim, ukraińskim oraz węgierskim.

VII. Informacja o znaczących umowach.

Jednostka dominująca zawarła w roku 2008 następujące znaczące umowy:

W dniu 28 maja 2008 roku jednostka dominująca zawarła umowę na zakup 80% udziałów Spółki AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. z siedzibą w Prešov, Budovateľská 75/A w Republice Słowackiej oraz inne umowy towarzyszące. Przedmiotem umów było nabycie większościowego pakietu udziałów w kapitale zakładowym AUTOMOTOŠPORT Centrum, s.r.o. od dotychczasowego jedyne go właściciela tych udziałów Pana Pavla Minarik. W wyniku zawarcia tej umowy FOTA S.A. stała się właścicielem 80% udziałów, co uprawnia ją do wykonywania 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników w AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. Cena transakcyjna wyniosła 36.024.000 Sk (trzydzieści sześć milionów dwadzieścia cztery tysiące koron słowackich) tj. 3.973.447,20 PLN (trzy miliony dziewięćset siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta czterdzieści siedem złotych 20/100). Szczegółowy opis warunków transakcji został zawarty w przekazanych do Komisji Nadzoru Finansowego raportach bieżących o numerach: 13/2008 z dnia 29.05.2008 r., 23/2008 z dnia 13.08.2008 r. i w korekcie raportu nr 23/2008 z dnia 24.11.2008 r.

W dniu 9 grudnia 2008 roku jednostka dominująca 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. Zgodnie z postanowieniami Aneksu Raiffeisen Bank Polska S.A. stawia do dyspozycji FOTA S.A. limit wierzytelności do wysokości 60.000.000,00 PLN (sześćdziesiąt milionów złotych) z ostatecznym dniem spłaty wyznaczonym na dzień 31 grudnia 2009 roku. Szczegółowy opis warunków przedmiotowego aneksu został zawarty w przekazanym do Komisji Nadzoru Finansowego raporcie bieżącym nr 32/2008 z dnia 15.12.2008 r.

Spółka EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o. zawarła w dniu 17 kwietnia 2008 r. umowę z spółką ERA Sp. A. z siedzibą w Moncalieri (Republika Włoska). Na podstawie przedmiotowej umowy EXPOM będzie sprzedawał do ERA alternatory i rozruszniki. Umowa została zawarta na okres pięciu lat z opcją automatycznego przedłużenia o kolejne dwa lata w przypadku, gdy żadna ze stron nie złoży oświadczenia o zaniechaniu jej kontynuacji przed upływem roku od ostatniego dnia pięcioletniego okresu, na jaki została zawarta. Szacunkowa wartość umowy w okresie pięcioletnim wynosi 60 milionów PLN. Opis warunków transakcji został zawarty w przekazanym do Komisji Nadzoru Finansowego raporcie bieżącym nr 8/2008 z dnia 17.04.2008 r.

Spółka ART -GUM Sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach zawarła w dniu 17.12.2008 r. Aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym Nr 1011717/11/K/Rb/06 z dnia 26 czerwca 2006 roku z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank). Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank podwyższa kwotę limitu kredytowego w rachunku bieżącym z 15.000.000,00 PLN (piętnaście milionów złotych) do 20.000.000,00 PLN (dwadzieścia milionów złotych) tj. o kwotę 5.000.000,00 PLN (pięć milionów złotych) oraz wydłuża termin spłaty wyżej opisanego kredytu do 30 listopada 2009 roku.

VIII. Informacja o istotnych transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej na warunkach innych niż rynkowe.

Nie wystąpiły.

IX. Informacja o umowach kredytowych.

Nota 30 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

X. Informacja o poręczeniach i gwarancjach.

Nota 34 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych.

XII. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające.

Nota 35.8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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

Spółka FOTA S.A. nie posiada informacji o istnieniu tego rodzaju umów.

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

Podmiotem uprawnionym do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FOTA jest BDO Numerica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12. Zarząd Spółki FOTA S.A. zarekomendował uchwałą nr 2 z dnia 13.06.2007 r. Radzie Nadzorczej FOTA S.A. BDO Numerica Sp. z o.o. jako kandydata na biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza FOTA S.A. uchwałą nr 5 z dnia 14.06.2007 r. dokonała wyboru BDO Numerica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12, jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki na okres 3 lat. Umowa na usługi audytorskie została zawarta w dniu 26.07.2007 r. i jej przedmiotem jest przeprowadzanie badań jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2007, 2008, 2009. Wynagrodzenie przysługujące Zleceniobiorcy tytułem przedmiotowej umowy w roku 2008 wyniosło 130 tysięcy złotych.