



GRUPA FOTA S.A.

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

Gdynia, 27 sierpnia 2009 roku

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. Wskazanie akcjonariuszy posiadających znaczący pakiet akcji

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na dzień 27 sierpnia 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko akcjonariusza	Typ akcji	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZA	Udział w liczbie głosów na WZA
Bogdan i Lucyna Fota	A	62 500	0,66%	62 500	0,57%
Bogdan i Lucyna Fota	B1	1 625 000	17,26%	3 250 000	29,44%
Bogdan i Lucyna Fota	B2	4 812 500	51,11%	4 812 500	43,59%
Kerten Investments	D	1 144 578	12,16%	1 144 578	10,37%
OFE ING Nationale Nederlanden Polska	D	583 108	6,19%	583 108	5,28%
inni akcjonariusze poniżej 5% głosów	D	1 188 314	12,62%	1 188 314	10,76%

W okresie od 31 grudnia 2008 r. do 27 sierpnia 2009 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki

3. Skład Grupy

Poza jednostką dominującą w skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki podporządkowane:

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale zakładowym	
			30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	60,8 %	60,8%
Autoprima Czechy	Praga, Czechy	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Autoprima Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami zamiennymi	80,0%	80,0%
Expom	Kwidzyn, Polska	produkcja części zamiennych	99,5 %	99,5%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami zamiennymi	70,0%	70,0%
Fota Hungary	Budapeszt, Węgry	handel częściami zamiennymi	100,0%	100,0%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	handel częściami zamiennymi	100,0%	100,0%
Vessel Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	usługi zarządzania flotą samochodową	39,2%	39,2%

Na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Vessel Sp. z o.o., jako jednostka stowarzyszona podlega wycenie metodą praw własności. Pozostałe jednostki podporządkowane podlegają pełnej konsolidacji.

Grupa Fota posiada powiązanie osobowe z spółką Fota Ltd Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę, który wraz z żoną Lucyną Fota posiadają łącznie 100% udziałów tej jednostki.

4. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w skład Zarządu FOTA S.A. wchodzi:

- Wojciech Pratkowski – Prezes Zarządu (oddelegowany z Rady Nadzorczej)
- Bogdan Fota – Wiceprezes Zarządu
- Radosław Wojtkiewicz – Członek Zarządu
- Paweł Gizicki – Członek Zarządu

W dniu 9 lutego 2009 roku Pan Bogdan Fota złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie, w dniu 9 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Wojciecha Pratkowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu i Pana Pawła Gizickiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2008 r. w skład Rady Nadzorczej FOTA S.A. wchodziło:

- Tadeusz Staliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Lucjan Śledź – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzemowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jakub Fota – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Pratkowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 9 lutego 2009 roku Pan Wojciech Pratkowski zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej. W tym samym dniu Państwo Lucyna i Bogdana Fota, korzystając z uprawnień wynikających z § 14 ust. 3 – 6 Statutu Spółki powołali na członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Bogdana Fota.

W dniu 5 czerwca 2009 roku Pan Jakub Fota zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 13 lipca 2009 roku Państwo Lucyna i Bogdan Fota, korzystając z uprawnień wynikających z §14 ust. 3 – 6 Statutu Spółki powołali na członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Żurańskiego.

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

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

6. Zarządy jednostek podporządkowanych

Poniżej przedstawiono zmiany w Zarządach jednostek podporządkowanych w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu:

Art-Gum

Zbigniew Morawski – rezygnacja z funkcji Prezesa Zarządu w dniu 04 czerwca 2009 roku

Remigiusz Kreczmer – powołany jako po Prezesa Zarządu w dniu 04 czerwca 2009 roku

Expom

Paweł Skoworotko – rezygnacja z funkcji Prezesa Zarządu w dniu 28 stycznia 2009 roku

Agnieszka Meler – powołana na Prezesa Zarządu w dniu 28 stycznia 2009 roku

AMS

Waldemar Fijołek – rezygnacja z funkcji członka Zarządu w dniu 23 czerwca 2009 roku

Łukasz Jagucki – powołany do Zarządu w dniu 23 czerwca 2009 roku

II. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Fota.

Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej jednostki dominującej zostały przedstawione w półrocznym sprawozdaniu finansowym Fota S.A.

1. Wybrane dane finansowe

Poniższa tabel przedstawia wybrane dane finansowe Grupy Fota na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tego dnia

	w tys. PLN	
	półrocze 2009	półrocze 2008
Przychody netto ze sprzedaży	351 807	349 086
Zysk brutto ze sprzedaży	92 363	86 258
[%]	26,3%	24,7%
Zysk z działalności operacyjnej	9 769	5 882
[%]	2,8%	1,7%
Zysk (strata) brutto	4 721	-5 396
[%]	1,3%	-1,5%
Zysk (strata) netto	4 400	-6 876
Zysk (strata) na jedną akcję	0,47	-0,73
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 204	-8 164
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 168	-17 768
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 306	23 570
Przepływy pieniężne netto	2 730	-2 362
	30.06.2009	31.12.2008
Aktywa razem	430 132	446 429
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	276 351	298 339
Zobowiązania długoterminowe	20 921	26 494
Zobowiązania krótkoterminowe	249 661	266 860
Kapitał własny	149 339	143 843
Liczba akcji (w szt.)	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na jedną akcję	15,86	15,28

Poniższa tabel przedstawia wybrane dane finansowe Fota S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tego dnia

	w tys. PLN	
	półrocze 2009	półrocze 2008
Przychody netto ze sprzedaży	245 427	252 816
Zysk brutto ze sprzedaży	65 797	64 834
[%]	26,8%	25,6%
Zysk z działalności operacyjnej	7 342	4 251
[%]	3,0%	1,7%
Zysk (strata) brutto	1 512	-6 454
[%]	0,6%	-2,6%
Zysk (strata) netto	1 952	-7 748
Zysk (strata) na jedną akcję	0,21	-0,82
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 180	851
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 338	-14 872
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-39 060	14 019
Przepływy pieniężne netto	1 781	-2
	30.06.2009	31.12.2008
Aktywa razem	340 767	375 288
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	186 349	223 895
Zobowiązania długoterminowe	14 995	21 197
Zobowiązania krótkoterminowe	167 364	197 841
Kapitał własny	154 418	152 466
Liczba akcji (w szt.)	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na jedną akcję	16,40	16,19

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w okresie 6 miesięcy 2009 roku obejmowały:

Realizacja programu naprawczego

W listopadzie 2008 roku Zarząd Spółki opracował plan działań restrukturyzacyjnych, mających na celu poprawę rentowności oraz płynności Spółki. Plan restrukturyzacji został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 15 grudnia 2008 roku i wdrożony na przełomie 2008 i 2009 roku.

Główne działania w ramach restrukturyzacji jednostki dominującej obejmowały:

- Likwidację nierentownych oddziałów;
- Restrukturyzację zatrudnienia, w tym wdrożenie nowego systemu wynagradzania, zmianę zasad premiowania, redukcję zatrudnienia;
- Racjonalizację kosztów transportu, kosztów magazynowania, kosztów działań marketingowych i innych kosztów funkcjonowania;
- Optymalizację działań logistycznych w celu skrócenia okresu rotacji zapasów (w tym procedury kontrolne zapewniające szybką relokację towarów dostępnych w sieci magazynów Fota S.A. w celu optymalizacji poziomu wydatków na zakupy towarów);
- Działania mające na celu skrócenie okresu rotacji należności handlowych (w tym, zaostrenie polityki kontroli kredytowej, rozszerzenie zakresu działań windykacyjnych i odpowiedzialności za ich efekty, a także wykorzystanie zmian w przepisach o podatku o towarów i usług).

Wdrożenie programu naprawczego skutkowało obniżeniem kosztów działalności operacyjnej Spółki w pierwszym półroczu 2009 o 3 074 tysiące PLN w porównaniu z pierwszym półroczem 2008 roku, przy jednoczesnym wzroście zysku brutto ze sprzedaży. Oczekiwana redukcja kosztów działalności operacyjnej Spółki w 2009 roku w porównaniu z kosztami 2008 roku wynosi 12 milionów PLN.

W pierwszym półroczu 2009 Spółka wygenerowała na działalności operacyjnej środki pieniężne w kwocie 42 180 tysięcy PLN. Wygenerowane środki zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań, w tym przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, a także na inwestycje związane przede wszystkim z wdrażanymi rozwiązaniami informatycznymi.

Realizowane w pierwszym półroczu 2009 działania restrukturyzacyjne obejmowały również jednostki podporządkowane, w tym w szczególności: Expom Kidzyn, Fota Ukraina, Fota Węgry.

Konsolidacja oddziałów

W efekcie dokonanych konsolidacji i likwidacji w pierwszym półroczu 2009 roku liczba oddziałów Spółki zmalała ze 105 do 97, przy czym liczba oddziałów własnych zmalała o 11, natomiast liczba oddziałów zarządzanych na podstawie umów agencyjnych wzrosła o 3. Na dzień 30 czerwca 2009 roku sieć oddziałów Spółki obejmowała 28 oddziałów własnych oraz 69 oddziałów agencyjnych.

Realizacja projektów informatycznych

W pierwszym półroczu 2009 Spółka kontynuowała wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego obsługującego kluczowe procesy biznesowe.

Mając na uwadze bardzo duże znaczenie systemów informatycznych wspomagających zarządzanie z punktu widzenia działalności operacyjnej Spółki na początku 2009 roku Zarząd Spółki zredefiniował sposób zarządzania projektem tak aby zapewnić jak najszybsze zakończenie wdrożenia.

Zgodnie z aktualnym harmonogramem wdrożenia osiągnięcie pełnej funkcjonalności systemu zaplanowano na pierwsze półrocze 2010 roku.

Budowa regionalnego centrum logistycznego w Klaudynie pod Warszawą

W 2008 roku Spółka realizowała projekt budowy regionalnego centrum logistycznego w Klaudynie pod Warszawą. W jego rezultacie na początku 2009 roku rozpoczął funkcjonowanie nowoczesny obiekt obsługujący rejon Warszawy, obejmujący powierzchnię magazynową, handlową oraz biurową.

3. Przewidywany rozwój.

W drugim półroczu 2009 Zarząd Spółki planuje koncentrację na następujących obszarach:

- kontynuacja działań restrukturyzacyjnych, mająca na celu stały wzrost zyskowności realizowanej przez Spółkę (najważniejsze zagadnienie w tym obszarze obejmują modyfikację modelu współpracy z agentami, kontynuację dostosowywania oferty Spółki do zmieniających się potrzeb rynku, modyfikację portfolio towarów handlowych i ich dostawców i inne);
- modernizację procesów handlowych i aktywizację działań sprzedażowych, których celem jest efektywniejsze wykorzystanie rozległej sieci placówek handlowych;
- optymalizację przebiegu kluczowych procesów biznesowych i zapewnienie właściwej obsługi przez nowy system informatyczny;
- dalszą restrukturyzację jednostek wchodzących w skład Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem spółek Expom Kwidzyn oraz Autoprime

Aktualnie trwają prace nad nową strategią Grupy, która będzie określała kierunki rozwoju Spółki oraz jej jednostek zależnych. Przygotowywana strategia będzie oparta na realnych możliwościach finansowania rozwoju w przyszłości oraz wnikliwym badaniu rynków i ich trendów rozwojowych.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Współpraca z bankami finansującymi działalność Grupy

Istotnym czynnikiem ryzyka jest krótkoterminowy charakter zobowiązań Grupy z tytułu kredytów bankowych. Zobowiązania Grupy z tytułu kredytów bankowych na dzień 30 czerwca 2009 roku zostały zaprezentowane w nocie 30 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009.

W 2009 roku zostały zawarte następujące umowy z bankami finansującymi działalność Grupy:

- Aneks z 20.03.2009 r. do umowy kredytowej zawartej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (szczegółowe informacje na temat treści aneksu zostały podane do wiadomości publicznej raportem bieżącym 11/2009 z 30.03.2009 r.)
- Porozumienie z 29.06.2009 r. zawarte z ING Bank Śląski (szczegółowe informacje na temat treści porozumienia zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym 16/2009 z 29.06.2009 r.)
- Aneks z 16.07.2009 r. do umowy kredytowej zawartej z Kredyt Bank S.A. (szczegółowe informacje na temat treści aneksu zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym 20/2009 z 16.07.2009 r.)

Opcja walutowa

W dniu 29 czerwca 2009 roku Spółka zawarła porozumienie z ING Bankiem Śląskim S.A. („Bankiem”) określające wysokość zobowiązania Spółki wobec Banku oraz zasady jego spłaty. Zgodnie z warunkami porozumienia zobowiązanie Spółki wynosiło 13 129 tysięcy złotych, z czego 123 tysiące złotych stanowiło odsetki za okres do dnia 30 czerwca 2009 roku. Zadłużenie wraz z odsetkami i kosztami administracyjnymi zostanie spłacone w 50 miesięczny ratach płatnych od dnia 31 lipca 2009 roku do dnia 31 sierpnia 2013 roku.

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

Grupa Fota

W pierwszym półroczu 2009 roku Grupa Kapitałowa Fota S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 351,8 mln złotych. W odniesieniu do analogicznego okresu 2008 roku przychody wzrosły o 2,7 mln złotych (1%). Przy porównywalnej wysokości sprzedaży Grupa zdołała osiągnąć zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 92,4 mln złotych, tj. wyższy o 6,1 mln złotych (7%). Oznacza to prawie 2% wzrost rentowności brutto w okresach porównawczych.

Koszty ogólnego zarządu oraz koszty sprzedaży Grupy wzrosły łącznie o 1,5 mln złotych (2%) w odniesieniu do pierwszego półrocza 2008 roku. Jest to głównie efekt rozszerzenia Grupy o słowacką spółkę AMS w czerwcu 2008 roku. W efekcie utrzymania kosztów operacyjnych na porównywalnym poziomie Grupa odnotowała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 9,8 mln złotych (2,8% przychodów ze sprzedaży), wyższy o blisko 3,9 mln złotych (66%) w porównaniu do analogicznego okresu w 2008 roku.

Koszty finansowe netto poniesione przez Grupę w okresie 6 miesięcy do 30 czerwca 2009 roku wyniosły 5,0 mln złotych i były niższe o 6,1 mln złotych w odniesieniu do pierwszego półrocza 2008.

W dniu 29 czerwca 2009 roku Grupa zawarła porozumienie z ING Bankiem Śląskim S.A. określające wysokość zobowiązania Grupy wobec Banku oraz zasady spłaty zobowiązania wynikającego z rozliczenia opcji walutowej. Zgodnie z warunkami porozumienia zobowiązanie Grupy zostało ustalone na 13,1 mln złotych. W efekcie rozliczenia opcji walutowej na zbliżonym poziomie do wyceny z dnia 31 grudnia 2008 roku (13,3 mln złotych), wynik finansowy za pierwsze półrocze 2009 nie był obciążony dodatkowymi kosztami finansowymi wynikającymi z tytułu opcji.

Strata Grupy z tytułu różnic kursowych w pierwszym półroczu 2009 wyniosła 2,1 mln złotych.

Koszty odsetek były o blisko 1 mln złotych niższe aniżeli w analogicznym okresie w 2008 roku i sięgnęły 2,5 mln złotych.

Poniższa tabela przedstawia wynik EBITDA Grupy za pierwsze półrocze 2009.

EBIT	9 769
Amortyzacja	4 699
EBITDA	14 468

Fota S.A.

W pierwszym półroczu 2009 roku Spółka Fota S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 245,4 mln złotych. W odniesieniu do analogicznego okresu w 2008 roku przychody zmalały o 7,4 mln złotych (3%). Jest to niewątpliwie efekt ograniczenia liczby oddziałów ze 105 na dzień 31 grudnia 2008 roku do 97 na 30 czerwca 2009 roku. Pomimo spadku sprzedaży Spółka zdołała osiągnąć zysk brutto wyższy o blisko 1 mln złotych, na poziomie 65,8 mln złotych. Oznacza to 1,2% wzrost rentowności brutto.

W efekcie przeprowadzonych działań naprawczych Spółka zanotowała spadek kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży łącznie o 3,1 mln złotych (5%) w porównaniu do pierwszego półrocza 2008 roku. Pozostałe koszty operacyjne netto wyniosły 1,6 mln złotych i były wyższe o 0,9 mln złotych aniżeli w pierwszym półroczu 2008 roku.

W efekcie Spółka odnotowała zysk operacyjny na poziomie 7,3 mln złotych (3% przychodów ze sprzedaży), wyższy o blisko 3,1 mln złotych w porównaniu do półrocza 2008.

Koszty finansowe netto poniesione przez Spółkę w okresie 6 miesięcy do 30 czerwca 2009 roku wyniosły 5,8 mln złotych i były niższe o 4,9 mln złotych w odniesieniu do okresu porównawczego.

W dniu 29 czerwca 2009 roku Spółka zawarła porozumienie z ING Bankiem Śląskim S.A. określające wysokość zobowiązania Spółka wobec Banku oraz zasady spłaty zobowiązania wynikającego z rozliczenia opcji walutowej. Zgodnie z warunkami porozumienia zobowiązanie Spółka zostało ustalone na 13,1 mln złotych. W efekcie rozliczenia opcji walutowej na zbliżonym poziomie do wyceny z dnia 31 grudnia 2008 roku (13,3 mln złotych), wynik finansowy Spółki za pierwsze półrocze 2009 nie był obciążony dodatkowymi kosztami finansowymi wynikającymi z tytułu opcji.

Strata Spółki wynikająca bezpośrednio z różnic kursowych w pierwszym półroczu 2009 wyniosła 2,4 mln złotych.

Koszty odsetek były o blisko 1,1 mln złotych niższe aniżeli w analogicznym okresie w 2008 roku i sięgnęły 2 mln złotych.

W pierwszym półroczu 2009 Spółka rozpoznała odpisy wartości udziałów w jednostkach zależnych w kwocie 1,4 mln złotych. Szczegółowa informacja na ten temat została przedstawiona w nocie 22 półrocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Poniższa tabela przedstawia wynik EBITDA skorygowany o efekt zdarzeń o charakterze jednorazowym, które nie skutkowały wpływem środków pieniężnych w pierwszym półroczu 2009.

EBIT	7 342
Amortyzacja	2 898
EBITDA	10 240

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 w niszach rynkowych. Ponadto trwający proces konsolidacji rynku dystrybucji części samochodowych stwarza także możliwość wystąpienia 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 Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane ze zmianą polityki dostawców wobec Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa posiada w swojej ofercie części samochodowe pochodzące od ponad 200 dostawców. W związku ze skalą realizowanych przez Grupę Kapitałową zamówień niektórzy kluczowi dostawcy udzielają jej premie za realizację planów zakupowych. Wysokość tych bonusów ma znaczenie i w istotny sposób wpływa na wyniki finansowe Grupy. Dywersyfikacja zakupów może spowodować obniżenie poziomu otrzymywanych premii za wykonanie planów. Istnieje ryzyko zmiany polityki dostawców wobec Grupy, polegające na zmianie realizowanej

strategii dystrybucji na obszarze działania FOTA S.A. i jednostek powiązanych, poprzez wprowadzenie nowych dystrybutorów, zmianę polityki bonusowej lub zaprzestanie współpracy z podmiotami Grupy Kapitałowej. Dotychczasowa współpraca i bliskie relacje ze strategicznymi dostawcami znacznie ograniczają ryzyko niekorzystnych zmian w polityce dystrybutorów oraz braku dostępu do towarów. Ponadto Grupa realizuje strategię posiadania więcej niż jednego dostawcy w tej samej kategorii towarów.

Ryzyko związane z kanałami dystrybucyjnymi

Zdecydowana większość sprzedaży realizowanej przez Grupę Kapitałową kierowana jest 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. Podmioty Grupy Kapitałowej od dawna wspierają rozwój warsztatów poprzez organizowanie szkoleń i współpracę w zakupach wyposażenia.

Innym możliwym kierunkiem zmian jest powstawanie 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 dealerskie istotnie obniżając ceny i wprowadzając programy lojalnościowe. Równocześnie wprowadzają do oferty części o porównywalnej jakości w konkurencyjnych cenach. Wyższe koszty funkcjonowania autoryzowanych dealerstw znacznie obniżają ich konkurencyjność na rynku napraw względem niezależnych warsztatów.

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 miałyby 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. Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach.

Spółka jest jednym z czołowych niezależnych polskich dystrybutorów części zamiennych do samochodów osobowych i ciężarowych. Spółka rozwija również sprzedaż wyposażenia warsztatowego. Spółka posiada rozbudowaną sieć dystrybucyjną na terenie Polski, składającą się z Centrum Logistycznego w Łodzi oraz oddziałów.

Spółka oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej systematycznie polepszają dostępność produktów poprzez optymalizację oferty i wzbogacanie jej o nowe asortymenty. Dodatkowo prowadzi szerokie działania wspierające sprzedaż. Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż ponad 200 tys. referencji części zamiennych pochodzących od ponad 200 dostawców.

Grupa Kapitałowa współpracuje z czołowymi producentami, zaopatrującymi zarówno producentów samochodów w części oryginalne jak i niezależne sieci dystrybucji, w części o tzw. porównywalnej jakości. Jednocześnie 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.

Utrzymywany jest wysoki poziom sprzedaży asortymentu pod własną marką Kager. Marka ta zawiera w swojej ofercie w większości części samochodowe o jakości porównywalnej z jakością części produkowanych na pierwsze wyposażenie, wytwarzane przez czołowych producentów części zamiennych. Spełniają one wszystkie wymogi bezpieczeństwa i normy jakościowe obowiązujące w Unii Europejskiej.

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 okresie od 1 stycznia 2009 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania następujące znaczące umowy:

- Aneks z 20.03.2009 r. do umowy kredytowej zawartej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (szczegółowe informacje na temat treści aneksu zostały podane do wiadomości publicznej raportem bieżącym 11/2009 z 30.03.2009 r.)
- Porozumienie z 29.06.2009 r. zawarte z ING Bank Śląski (szczegółowe informacje na temat treści porozumienia zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym 16/2009 z 29.06.2009 r.)
- Aneks z 16.07.2009 r. do umowy kredytowej zawartej z Kredyt Bank S.A. (szczegółowe informacje na temat treści aneksu zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym 20/2009 z 16.07.2009 r.)

VIII. Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

W pierwszym półroczu 2009 r. FOTA S.A. lub jednostka od niej zależna nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które to transakcje byłyby istotne i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe tj. transakcji wskazanych w §87 ust. 7 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

IX. Informacja o umowach kredytowych.

Informacja o umowach kredytowych została przedstawiona w nocie 30 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz nocie 29 półrocznego sprawozdania finansowego Spółki.

X. Informacja o poręczeniach i gwarancjach.

Wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez FOTA S.A. lub jednostki od niej zależne, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, nie przekracza 10% kapitałów własnych FOTA S.A.

XI. Stanowisko Zarządu w sprawie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych.

XII. Postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne

W prezentowanym okresie 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 postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których łączna wartość stanowiła odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W przypadku przeterminowanych należności handlowych jednostki wchodzące w skład Grupy podejmują działania windykacyjne z windykacją sądową łącznie. Należności dochodzone na drodze sądowej objęte są odpisem aktualizującym.

XIII. Informacja na temat łącznej liczby akcji emitenta posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Zestawienie stanu posiadania akcji FOTA S.A. lub uprawnień do nich w przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień 27.08.2009:

Bogdan i Lucyna Fota – 6 500 000 akcji (62 500 akcji serii A; 1 625 000 akcji serii B1; 4 812 500 akcji serii B2).

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.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia publikacji przedmiotowego skonsolidowanego raportu półrocznego, tj. do dnia 27 sierpnia 2009 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

Zarząd Fota S.A.

1. Wojciech Pratkowski
Prezes Zarządu

2. Paweł Gizicki
Wiceprezes Zarządu

3. Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu

Gdynia, 27 sierpnia 2009 roku