



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Poland

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
w której jednostką dominującą jest
FOTA S.A.
ul. Stryjska 24
81-506 Gdynia

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12.
Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-363, ul. Rydlówka 5, tel: +48 12 420 41 56, krakow@bdo.pl;
Poznań 61-028, ul. Warszawska 43, tel: +48 61 650 30 80, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
FOTA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Stryjskiej 24, na które składa się:

- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 400 604 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące stratę w wysokości 11 114 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11 614 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 5 707 tys. zł;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej





mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
- b) 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na które Zarząd Grupy Kapitałowej FOTA S.A. wskazuje w nocie objaśniającej nr 6.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku nr 33 poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne

Poznań, 29 kwietnia 2011 roku

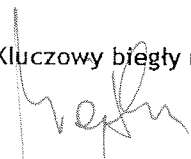
BDO Sp. z o.o.

ul. Postępu 12

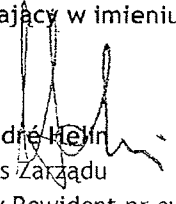
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Agata Wojtkowiak
Biegły Rewident
nr ewid. 10784

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr Andrzej Kępczyński
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA S.A.
w której jednostką dominującą jest
FOTA S.A.
ul. Stryjska 24
81-506 Gdynia

Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą FOTA Spółka akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

81-506 Gdynia, ul. Stryjska 24

1.3. Przedmiot działalności

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki była:

- sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

1.4. Podstawa działalności

FOTA S.A. działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 29 sierpnia 2001 roku (Rep. A nr 8394/2001) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 26 września 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000047702.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 589-17-50-856

REGON 192598184

1.7. Kapitał podstawowy i własny

Kapitał podstawowy na 31 grudnia 2010 roku wynosił 18 832 tys. zł i dzielił się na 9 416 000 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W roku 2010 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału podstawowego.

Na 31 grudnia 2010 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
Lucyna i Bogdan Fota	6 500 000	73,59%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	583 108	5,28%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	553 850	5,02%
Kerten Investments	448 489	4,06%
Pozostali	1 330 553	12,05%

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2010 roku składały się ponadto:

- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 70 477 tys. zł
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej 482 tys. zł
- pozostałe kapitały rezerwowe 70 662 tys. zł
- zyski zatrzymane/niepokryte straty - 18 316 tys. zł
- udziały niekontrolujące 1 480 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2010 roku wynosił 143 617 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2010 roku członkami Zarządu byli:

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

W badanym okresie i do dnia wydania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 16 grudnia 2010 roku Pan Wojciech Pratkowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- w dniu 16 grudnia 2010 roku uchwałą nr 6 Rada Nadzorcza odwołała Pana Pawła Gizickiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki i jednocześnie z dniem 17 grudnia 2010 roku powołała go do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- w dniu 16 grudnia 2010 roku uchwałą nr 4 Rada Nadzorcza rozszerzyła skład Zarządu o Pana Karola Dudij i powołała go z dniem 3 stycznia 2011 roku na funkcję Członka Zarządu Spółki.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zmiany w bieżącym okresie

2.1. Podmiot dominujący

FOTA S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia 2010 - 31 grudnia 2010 roku
Suma bilansowa	- 347 525
Wynik finansowy	- (13 429)
Zmniejszenie kapitału własnego	- 13 429
Wzrost stanu środków pieniężnych	- 3 702
Przychody ze sprzedaży	- 497 972
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń zawierająca objaśnienie

2.2. Podmioty zależne

W skład Grupy Kapitałowej FOTA S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Dzień bilansowy	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii
Fota Hungary Sp. z o.o.	31.12.2010	FÖLDESI AUDIT KFT	bez zastrzeżeń
Fota Cesko Sp. z o.o.	31.12.2010	nie dotyczy	nie objęta badaniem
EXPOM Kwidzn Sp. z o.o.	31.12.2010	Towarzystwo Audytorskie „BOOKING SERVICE” Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o.	31.12.2010	ADEZ s.r.o.	bez zastrzeżeń
AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o.	31.12.2010	ADEZ s.r.o.	bez zastrzeżeń
ART-GUM Sp. z o.o.	31.12.2010	BDO Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Fota Ukraina Sp. z o.o.	31.12.2010	AF Union Audit Group Ltd.	z zastrzeżeniem dotyczącym częściowego ograniczenia zakresu badania zapasów

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy co Jednostka dominująca.

Ponadto jednostkami powiązaną w stosunku do FOTA S.A. są:

- FOTA Ltd Sp. z o.o., która jest jednostką powiązaną osobowo poprzez Pana Bogdana Fotę i Panią Lucynę Fota posiadających łącznie 100,0% udziałów w kapitale tej jednostki, w związku z powyższym nie została włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FOTA S.A.,
- Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która jest jednostką stowarzyszoną, w której FOTA S.A. posiada 39,2% udziałów i włączona została do sprawozdania finansowego metodą praw własności.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FOTA S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, obejmujące:

- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 400 604 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące stratę w wysokości 11 114 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11 614 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 5 707 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia;

oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w 2010 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FOTA S.A. za 2010 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 1 z dnia 1 kwietnia 2010 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 6 sierpnia 2010 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Agatę Wojtkowiak (nr ewidencyjny 10784). Badanie przeprowadzono w terminie od dnia 21 marca 2011 roku do dnia wydania opinii. Było ono poprzedzone badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Zarząd jednostki dominującej w czasie badania udostępnił biegłemu rewidentowi żądane dane i udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformował o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą bilansu otwarcia było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń z objaśnieniem o następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na które Zarząd Grupy Kapitałowej FOTA S.A. wskazuje w nocie objaśniającej nr 6.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2009 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 lipca 2010 roku oraz ogłoszono w „Monitorze Polskim B” nr 64 poz. 360 z 24 stycznia 2011 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, z całkowitych dochodów oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

AKTYWA	31.12.2010	% sumy bilansowej	31.12.2009	% sumy bilansowej	31.12.2008	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	86 016	21,5	86 198	21,4	91 417	20,5
Rzeczowe aktywa trwałe	53 494	13,4	57 181	14,2	62 643	14,1
Wartości niematerialne	17 710	4,4	18 623	4,6	18 286	4,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14 812	3,7	10 394	2,6	10 488	2,4
				0,0		
Aktywa obrotowe	314 588	78,5	315 977	78,6	354 083	79,5
Zapasy	218 156	54,5	214 291	53,3	237 341	53,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 863	18,4	78 521	19,5	90 836	20,4
Należności z tytułu podatku dochodowego		0,0		0,0	3 753	0,8
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 622	0,7	9 729	2,4	10 047	2,3
Pozostałe aktywa finansowe	618	0,2	832	0,2	505	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 852	4,5	12 604	3,1	11 601	2,6
 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	 1 477	 0,4		 0,0		 0,0
SUMA AKTYWÓW	400 604	100,0	402 175	100,0	445 500	100,0

PASYWA	31.12.2010	% sumy bilansowej	31.12.2009	% sumy bilansowej	31.12.2008	% sumy bilansowej
Kapitał własny	143 617	35,9	155 231	38,6	147 023	33,0
<i>w tym udziały niekontrolujące</i>	<i>1 480</i>	<i>0,4</i>	<i>4 173</i>	<i>1,0</i>	<i>4 034</i>	<i>0,9</i>
Zobowiązania długoterminowe	10 880	2,7	12 278	3,1	30 983	7,0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 109	1,5	8 754	2,2	24 625	5,5
Rezerwy	247	0,1	623	0,2	2 631	0,6
Pozostałe zobowiązania	2 293	0,6	586	0,1	1 895	0,4
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 231	0,6	2 315	0,6	1 832	0,4
 Zobowiązania krótkoterminowe	 246 107	 61,4	 234 666	 58,3	 267 494	 60,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	127 974	31,9	110 283	27,4	121 737	27,3
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	90 925	22,7	99 126	24,6	107 246	24,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 344	0,3	772	0,2	13 706	3,1
Pozostałe zobowiązania	19 368	4,8	19 555	4,9	20 113	4,5
Rozliczenia międzyokresowe	6 252	1,6	4 807	1,2	3 447	0,8
Rezerwy	142	0,0	123	0,0	1 245	0,3
 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	 102	 0,0		 0,0		 0,0
 SUMA PASYWÓW	 400 604	 100,0	 402 175	 100,0	 445 500	 100,0

2. Podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	1.01.2010 - 31.12.2010	% przych. ze sprzedaży	1.01.2009 - 31.12.2009	% przych. ze sprzedaży	1.01.2008 - 31.12.2008	% przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług	731 039	100,0	704 612	100,0	693 356	100,0
Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług	(560 189)	(76,6)	(521 978)	(74,1)	(520 468)	(75,1)
Wynik brutto ze sprzedaży	170 850	23,4	182 634	25,9	172 888	24,9
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(152 535)	(20,9)	(156 613)	(22,2)	(174 550)	(25,2)
Wynik ze sprzedaży	18 315	2,5	26 021	3,7	(1 662)	(0,2)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(23 107)	(3,2)	(10 586)	(1,5)	(12 011)	(1,7)
Wynik na działalności finansowej	(4 115)	(0,6)	(7 237)	(1,0)	(37 930)	(5,5)
Wynik finansowy brutto	(8 907)	(1,2)	8 198	1,2	(51 603)	(7,4)
Podatek dochodowy	2 352	0,3	(1 061)	(0,2)	5 867	0,8
Wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej	(6 555)	(0,9)	7 137	1,0	(45 736)	(6,6)
Wynik finansowy netto z działalności zaniechanej	(2 245)	(0,3)	(785)	(0,1)	-	-
Wynik finansowy netto, w tym:	(8 800)	(1,2)	6 352	0,9	(45 736)	(6,6)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(7 158)</i>	<i>(1,0)</i>	<i>6 609</i>	<i>0,9</i>	<i>(43 449)</i>	<i>(6,3)</i>
<i>udziałom niekontrolującym</i>	<i>(1 642)</i>	<i>(0,2)</i>	<i>(257)</i>	<i>(0,0)</i>	<i>(2 287)</i>	<i>(0,3)</i>
Różnice kursowe z przeliczenia	(2 314)	(0,3)	1 856	0,3	1 238	0,2
Całkowity dochód za rok obrotowy, w tym:	(11 114)	(1,5)	8 208	1,2	(44 498)	(6,4)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(9 071)</i>	<i>(1,2)</i>	<i>8 069</i>	<i>1,1</i>	<i>(42 211)</i>	<i>(6,1)</i>
<i>udziałom niekontrolującym</i>	<i>(2 043)</i>	<i>(0,3)</i>	<i>139</i>	<i>0,0</i>	<i>(2 287)</i>	<i>(0,3)</i>

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2010	2009	2008
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,3	1,3	1,3
Wskaźnik płynności II			
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,4	0,4	0,4
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłat należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług*} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług}}$	36	40	38
Szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{średni stan zapasów*} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt sprzedanych towarów, produktów i usług}}$	141	158	164
Wskaźniki rentowności			
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług}}$	(1,2%)	0,9%	(6,6%)
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług}}$	2,5%	3,7%	(0,2%)
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	(2,2%)	1,6%	(10,3%)
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	(6,1%)	4,1%	(31,1%)

Wskaźniki zadłużenia

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*}}{\times 365 \text{ dni}}$			
koszt sprzedanych towarów, produktów i usług	78	81	68

Wskaźnik zadłużenia

$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$			
	64,1%	61,4%	67,0%

Efektywność akcji

Wartość księgowa na jedną akcję w złotych

$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$			
	15,3	16,5	15,6

Wynik finansowy netto na jedną akcję w złotych

$\frac{\text{wynik finansowy}}{\text{liczba akcji}}$			
	(0,9)	0,7	(4,9)

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

W badanym okresie Grupa Kapitałowa FOTA S.A. poniosła stratę netto w wysokości 8 800 tys. zł. Stratę netto za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku ukształtowały następujące wyniki:

- zysk ze sprzedaży w kwocie 18 315 tys. zł, który w porównaniu do poprzedniego okresu uległ zmniejszeniu o 7 706 tys. zł,
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 23 107 tys. zł. W 2009 roku Spółka na pozostałej działalności operacyjnej odnotowała stratę w wysokości 10 586 tys. zł,
- stratę na działalności finansowej w wysokości 4 115 tys. zł, która w porównaniu do straty z poprzedniego okresu uległa zmniejszeniu o 3 122 tys. zł,
- podatek dochodowy w wysokości 2 352 tys. zł,
- strata netto na działalności zaniechanej w wysokości 2 245 tys. zł.

Podstawowym źródłem przychodów Grupy Kapitałowej FOTA S.A. w badanym roku była działalność związana ze sprzedażą części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. W badanym okresie Grupa osiągnęła 731 039 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Ogólna wielkość przychodów ze sprzedaży zwiększyła się o 3,8% porównując z rokiem poprzednim.

Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa FOTA S.A. poniosła stratę głównie za sprawą utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności. Główną przyczyną straty na działalności finansowej były poniesione koszty odsetek z tytułu kredytów bankowych.

Suma bilansowa Grupy w badanym okresie uległa zmniejszeniu o 0,4%. Na dzień 31 grudnia 2010 roku istotną część aktywów stanowiły aktywa obrotowe, które wynosiły 78,5% sumy bilansowej. Największy udział w majątku obrotowym Spółki w badanym roku stanowiły zapasy, których udział w aktywach obrotowych na dzień bilansowy stanowił 69,3%.

Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej w badanym okresie finansowana była przede wszystkim kapitałem obcym. Kapitał obcy stanowił 64,1% ogólnej sumy pasywów. Udział kapitału obcego w strukturze finansowania w porównaniu do poprzedniego okresu wzrósł o 2,7 punkty procentowe. Główną przyczyną takiej tendencji był wzrost zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźniki rentowności

W badanym roku obrotowym, Grupa odnotowała spadek wszystkich wskaźników rentowności. Przyczyną deficytowości była poniesiona w roku kończącym się 31 grudnia 2010 roku strata netto.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wskaźnik rentowności sprzedaży brutto spadł o 1,2 punkty procentowe i wyniósł 2,5%, natomiast pozostałe wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności

W badanym roku obrotowym obydwa wskaźniki płynności nie uległy zmianie w porównaniu do okresu poprzedniego. Płynność I stopnia wynosiła 1,3; natomiast wielkość jaką przyjmuje wskaźnik płynności II stopnia to 0,4.

Płynność finansowa Grupy Kapitałowej FOTA S.A. uwarunkowana jest zapewnieniem finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych. Jak zaprezentowano w nocie objaśniającej nr 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego termin spłaty zobowiązań krótkoterminowych z tytułu

kredytów bankowych w wysokości 90 925 tys. zł przypada przed końcem 31 grudnia 2011 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia okresu obowiązywania istniejących umów kredytowych na kolejne okresy może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Grupę.

Wskaźniki aktywności

W badanym okresie nastąpił spadek wartości wskaźnika rotacji należności. Wskaźnik szybkości spłaty należności wg stanu na 31 grudnia 2009 roku wyniósł 40 dni, a w okresie bieżącym spadł do poziomu 36 dni. Skróceniu uległ także wskaźnik rotacji zapasów. Jego poziom spadł o 17 dni (ze 158 dni wg stanu na 31 grudnia 2009 roku do 141 dni wg stanu na 31 grudnia 2010 roku).

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik spłaty zobowiązań uległ zmniejszeniu o 3 dni w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku w stosunku do wartości z roku ubiegłego i wynosi obecnie 78 dni.

Stopa zadłużenia wzrosła w porównaniu z poprzednim okresem, z 61,4% w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 roku do 64,1% w roku badanym.

Efektywność akcji

W badanym roku obrotowy wartość księgowa na jedną akcję uległa zmniejszeniu o 1,20 zł i wynosiła 15,30 zł.

Z wyjątkiem wskazanego przez Zarząd w nocy 6 zagrożenia związanego z ewentualnym brakiem przedłużenia istniejących umów kredytowych, których termin spłaty przypada przed końcem 2011 roku, osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej FOTA S.A. nie wskazują na inne zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po roku badanym.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zasady rachunkowości

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej FOTA S.A. stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FOTA S.A. 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.

3. Informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSR, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone przez Spółkę z uwzględnieniem MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 roku nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 29 kwietnia 2011 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

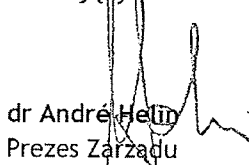
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Agata Wojtkowiak
Biegły Rewident
nr ewid. 10784

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004