

FOTA S.A.
ul. Stryjska 24
81-506 Gdynia

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego FOTA S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Stryjskiej 24, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **316 505** tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące dochód całkowity w wysokości **(25 016)** tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **25 056** tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **13 994** tys. zł;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie 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 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej FOTA S.A. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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 Spółki wskazuje w nocie objaśniającej nr 7.

Ponadto, zwracamy uwagę, że jednostka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 16 227 tys. zł, w tym utworzone w badanym okresie, które zmniejszają stratę netto za rok 2012 o kwotę 5 941 tys. zł. Zgodnie z MSR 12, z ekonomicznych korzyści z tych aktywów w postaci obniżenia kwoty płatności podatkowej jednostka skorzysta jedynie pod warunkiem wypracowania wystarczająco dużego zysku do opodatkowania, od którego wyżej wymieniona obniżka może być potrącona. Wobec braku wystarczających dodatnich różnic przejściowych, jednostka uprawdopodobniła osiągnięcie wystarczającego zysku podatkowego na podstawie prognoz finansowych. Stopień realizacji korzyści ekonomicznych z aktywów na odroczony podatek dochodowy uzależniony jest od stopnia realizacji prognoz finansowych.

Dodatkowo, zwracamy uwagę, że FOTA S.A. wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 inwestycje w podmiotach zależnych w kwocie 18 986 tys. zł, w tym: Fota Ukraina, AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o., AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. o wartości 14 068 tys. zł. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka obowiązana jest ocenić, czy istnieją przesłanki utraty wartości któregośkolwiek ze składników aktywów, zgodnie z MSR 36.9. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika. Zarząd FOTA S.A. wykonał testy na utratę wartości udziałów w Fota Ukraina, AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o., AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. na podstawie prognoz finansowych, opracowanych dla wymienionych spółek zależnych. W wyniku testów nie stwierdzono utraty wartości udziałów w tych podmiotach, jednakże realizacja wartości odzyskiwalnej ustalonej dla wyżej wymienionych spółek zależnych jest uzależniona od stopnia realizacji przez nie prognoz finansowych.





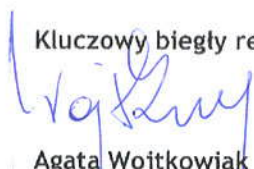
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania 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 sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Poznań, 30 kwietnia 2013 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

**Raport
z badania sprawozdania finansowego
FOTA S.A.**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	14



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą FOTA Spółka akcyjna. Spółka może używać skróconej nazwy w postaci FOTA S.A.

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 Spółki

Kapitał podstawowy na 31 grudnia 2012 roku wynosił 18 832 tys. zł i dzielił się na 9 416 000 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W roku 2012 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału podstawowego.

Na 31 grudnia 2012 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%
Pozostali, w tym:	1 779 042	16,11%
FOTA S.A. (akcje własne)	8 832	0,08%

Uchwałą nr 16 Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w celu umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych. Uprawnienie do nabycia nie więcej niż 470 800 akcji własnych, zwykłych na okaziciela każda o wartości 2,00 zł, o łącznej wartości nominalnej 941 600 zł celem ich umorzenia.

Spółka może nabywać akcje własne w okresie od dnia 15 czerwca 2012 roku do dnia 31 stycznia 2016 roku. Postanowienie o utworzeniu kapitału rezerwowego przeznaczonego na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia w wysokości 3 800 000,00 zł i przeniesieniu do tego kapitału kwoty 3 800 000,00 zł pochodzącej z utworzonego z zysku części kapitału rezerwowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nabyła 8 832 akcje o łącznej wartości 40 tys. zł.

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- akcje własne (40) tys. zł
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 70 477 tys. zł
- pozostałe kapitały rezerwowe 61 046 tys. zł
- zyski zatrzymane/(niepokryte straty) (25 016) tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2012 roku wynosił 125 299 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2012 roku członkami Zarządu byli:

- Paweł Gizicki - Prezes Zarządu,
- Radosław Wojtkiewicz - Członek Zarządu,
- Wojciech Kotarski - Członek Zarządu,
- Adrian Smeja - Członek Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 16 kwietnia 2012 roku uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza odwołała Pana Karola Dudij z funkcji Członka Zarządu,

- w dniu 16 listopada 2012 roku uchwałą nr 2 Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Kotarskiego do sprawowania funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 21 grudnia 2012 roku uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza powołała Pana Adriana Smeję do sprawowania funkcji Członka Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

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

- w dniu 2 kwietnia 2013 roku uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza powołała Pana Jakuba Fota do sprawowania funkcji Członka Zarządu.

Powyższa zmiana została zgłoszona we właściwym rejestrze sądowym, do dnia wydania opinii nie została w nim zarejestrowana.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

W skład Grupy Kapitałowej FOTA S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	% udziału w kapitale	Metoda konsolidacji
Fota Česko s.r.o.	100,0%	Pełna
AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o.	100,0%	Pełna
AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o.	100,0%	Pełna
EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o.	99,5%	Pełna
ART-GUM Sp. z o.o.	75,6%	Pełna
Fota Ukraina	70,0%	Pełna

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

- LB FOTA Lucyna Fota- podmiot powiązany osobowo,
- FOTA Ltd Sp. z o.o. - podmiot powiązany osobowo,
- Fota-Groblewski Sp. z o.o. - podmiot powiązany osobowo,
- Vessel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, - podmiot stowarzyszony, w której FOTA S.A. posiada 39,2% udziałów.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe FOTA S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 316 505 tys. zł;

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące dochód całkowity w wysokości (25 016) tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 25 056 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 13 994 tys. zł;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego FOTA S.A. za 2012 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 18 lipca 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 3 sierpnia 2012 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Agatę Wojtkowiak (nr ewidencyjny 10784). Badanie przeprowadzono w terminie od dnia 2 kwietnia 2013 roku, z przerwami, do dnia wydania opinii. Było one poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku oraz 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).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, które zostało zbadane przez DELOITTE AUDYT Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń z objaśnieniem o następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na informacje ujawnione w notce 22 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego. Spółka wykazała w swoich aktywach udziały w spółce Autoprime Czechy w kwocie 5.000 tys. zł oraz pożyczkę udzieloną Autoprime Czechy w kwocie 6.367 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości aktywów posiadanych w spółce Autoprime Czechy. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie wystąpiła konieczność

dokonania odpisów aktualizujących dotyczących posiadanych udziałów i udzielonej pożyczki Autoprime Czechy. Zwracamy uwagę, iż realizacja ww. aktywów zależy od osiągnięcia przez Spółkę określonych celów operacyjnych i realizacji planów. Niezależnie od ww. działań Spółka podjęła decyzję o planowanej sprzedaży Autoprime Czechy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2012 roku.

Uchwałą nr 5 Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku w kwocie 4 318 tys. zł w całości na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 lipca 2012 roku oraz złożono do ogłoszenia w dniu 6 czerwca 2012 roku w „Monitorze Polskim B”.



II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania 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)

	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	82 866	26,2	92 379	25,3	84 798	24,5
Rzeczowe aktywa trwałe	35 444	11,2	38 574	10,6	39 772	11,5
Wartości niematerialne	12 209	3,9	13 167	3,6	12 303	3,6
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	18 986	6,0	23 986	6,6	17 117	5,0
Pozostałe aktywa finansowe		0,0	6 367	1,7	4 128	1,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 227	5,1	10 285	2,8	11 478	3,3
Aktywa obrotowe	233 639	73,8	272 932	74,7	260 784	75,5
Zapasy	157 082	49,6	184 916	50,6	179 314	51,9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	68 686	21,7	66 208	18,1	65 954	19,1
Pozostałe aktywa niefinansowe	546	0,2	577	0,2	787	0,2
Pozostałe aktywa finansowe	2 659	0,8	2 571	0,7	2 805	0,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 666	1,5	18 660	5,1	11 924	3,5
SUMA AKTYWÓW	316 505	100,0	365 311	100,0	345 582	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	125 299	39,6	150 355	41,2	146 037	42,3
Zobowiązania długoterminowe	2 944	0,9	6 020	1,6	5 169	1,5
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0,0	1 221	0,3	3 052	0,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 865	0,9	4 720	1,3	2 047	0,6
Rezerwy	79	0,0	79	0,0	70	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	188 262	59,5	208 936	57,2	194 376	56,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	79 145	25,0	91 788	25,1	91 536	26,5
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	95 930	30,3	97 079	26,6	82 013	23,7
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 501	2,1	11 794	3,2	6 799	2,0
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,0		0,0	2 021	0,6
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	6 686	2,1	8 275	2,3	12 007	3,5
SUMA PASYWÓW	316 505	100,0	365 311	100,0	345 582	100,0

2. Podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	1.01.2012 - 31.12.2012	% przych. ze sprzedaży	1.01.2011 - 31.12.2011	% przych. ze sprzedaży	1.01.2010 - 31.12.2010	% przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	448 146	100,0	490 496	100,0	493 764	100,0
Koszty własny sprzedaży	(346 931)	(77,4)	(370 777)	(75,6)	(369 286)	(74,8)
Wynik brutto ze sprzedaży	101 215	22,6	119 719	24,4	124 478	25,2
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(100 503)	(22,4)	(106 035)	(21,6)	(105 169)	(21,3)
Wynik ze sprzedaży	712	0,2	13 684	2,8	19 309	3,9
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(14 158)	(3,2)	2 470	0,5	(19 013)	(3,9)
Wynik na działalności finansowej	(17 511)	(3,9)	(10 643)	(2,2)	(16 429)	(3,3)
Wynik finansowy brutto	(30 957)	(6,9)	5 511	1,1	(16 133)	(3,3)
Podatek dochodowy	5 941	1,3	(1 193)	(0,2)	2 704	0,5
Wynik finansowy netto	(25 016)	(5,6)	4 318	0,9	(13 429)	(2,7)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	(25 016)	(5,6)	4 318	0,9	(13 429)	(2,7)

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,2	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			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług*} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	49	46	49
Szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{średni stan zapasów*} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	180	179	164
Wskaźniki rentowności			
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	(5,6%)	0,9%	(2,7%)
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	0,2%	2,8%	3,9%
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	(7,9%)	1,2%	(3,9%)
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	(20,0%)	2,9%	(9,2%)

Wskaźniki zadłużenia

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*
× 365 dni

koszt własny sprzedaży	85	85	76
------------------------	----	----	----

Wskaźnik zadłużenia

zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

suma pasywów	60,4%	58,8%	57,7%
--------------	-------	-------	-------

Efektywność akcji

Wartość księgowa na jedną akcję w złotychkach

kapitał własny

liczba akcji	13,3	16,0	15,5
--------------	------	------	------

Wynik finansowy netto na jedną akcję w złotychkach

wynik finansowy

liczba akcji	(2,7)	0,5	(1,4)
--------------	-------	-----	-------

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



4. Komentarz

W badanym okresie FOTA S.A. poniosła stratę netto w wysokości 25 016 tys. zł. Stratę netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku ukształtowały następujące wyniki:

- zysk ze sprzedaży w kwocie 712 tys. zł, który w porównaniu do poprzedniego okresu uległ zmniejszeniu o 12 792 tys. zł,
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 14 158 tys. zł. W 2011 roku Spółka na pozostałej działalności operacyjnej odnotowała zysk w wysokości 2 470 tys. zł,
- stratę na działalności finansowej w wysokości 17 511 tys. zł, która w porównaniu do straty z poprzedniego okresu uległa zwiększeniu o 6 868 tys. zł,
- podatek dochodowy w wysokości 5 941 tys. zł.

Podstawowym źródłem przychodów FOTA S.A. w badanym roku była działalność związana ze sprzedażą części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. W badanym okresie Spółka osiągnęła 448 146 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Ogólna wielkość przychodów ze sprzedaży uległa zmniejszeniu o 8,6% porównując z rokiem poprzednim.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę głównie za sprawą utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności. Główną przyczyną straty na działalności finansowej był utworzony odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych.

Suma bilansowa Spółki w badanym okresie uległa zmniejszeniu o 13,4%. Na dzień 31 grudnia 2012 roku istotną część aktywów stanowiły aktywa obrotowe, które wynosiły 73,8% sumy bilansowej. Największy udział w majątku obrotowym Spółki w badanym roku stanowiły zapasy, których udział w aktywach obrotowych na dzień bilansowy stanowił 67,2%.

Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Spółki w badanym okresie finansowana była przede wszystkim kapitałem obcym. Kapitał obcy stanowił 60,4% ogólnej sumy pasywów. Udział kapitału obcego w strukturze finansowania w porównaniu do poprzedniego okresu wzrósł o 1,6 punktu procentowego. Główną przyczyną takiej tendencji było zmniejszenie kapitału własnego, spowodowanego poniesioną stratą za badany okres.

Wskaźniki rentowności

W badanym roku obrotowym, Spółka odnotowała spadek wszystkich wskaźników rentowności. Przyczyną deficytowości była poniesiona w 2012 roku strata netto.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wskaźnik rentowności sprzedaży brutto spadł o 2,6 punktu procentowego i wyniósł 0,2%, natomiast pozostałe wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności

Wartość wskaźnika płynności I-go stopnia uległa zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła na koniec badanego roku obrotowego 1,2 i znajdowała się w przedziale postulowanym. Wskaźnik II-go stopnia kształtował się na identycznym poziomie co w okresie poprzednim i wynosił 0,4 i kształtował się na poziomie niższym od postulowanego. Wzorcowe poziomy analizowanych wskaźników zawierają się w przedziałach:

- wskaźnik I: od 1,5 do 2,0,
- wskaźnik II: od 1,0 do 1,2.

Płynność finansowa Spółki uwarunkowana jest zapewnieniem finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych. Jak zaprezentowano w nocie objaśniającej nr 7 do sprawozdania finansowego

termin spłaty zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów bankowych w wysokości 95 930 tys. zł przypada przed końcem 31 grudnia 2013 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia okresu obowiązywania istniejących umów kredytowych na kolejne okresy może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę.

Wskaźniki aktywności

W badanym okresie nastąpił wzrost wartości wskaźnika rotacji należności. Wskaźnik szybkości spłaty należności wg stanu na 31 grudnia 2011 roku wyniósł 46 dni, a w okresie bieżącym wzrósł do poziomu 49 dni. Wydłużeniu uległ także wskaźnik rotacji zapasów. Jego poziom wzrósł o 1 dzień (ze 179 dni wg stanu na 31 grudnia 2011 roku do 180 dni wg stanu na 31 grudnia 2012 roku).

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik spłaty zobowiązań nie uległ zmianie w porównaniu do okresu poprzedniego i wyniósł 85 dni.

Wskaźnik zadłużenia wzrósł w porównaniu z poprzednim okresem, z 58,8% w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 roku do 60,4% w roku badanym.

Efektywność akcji

W badanym roku obrotowy wartość księgowa na jedną akcję uległa zmniejszeniu o 2,70 zł i wynosiła 13,30 zł.

Z wyjątkiem wskazanego przez Zarząd w nocie 7 zagrożenia związanego z ewentualnym brakiem przedłużenia istniejących umów kredytowych, których termin spłaty przypada przed końcem 2013 roku, osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na inne zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po roku badanym.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania IMPULS, z wyjątkiem kadr i płac ewidencjonowanych w systemie FERRODO.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2012 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2011 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.



2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1 Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	95 930 tys. zł
<i>udział procentowy w sumie bilansowej</i>	<i>30,3%</i>

Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek w wysokości 95 930 tys. zł, z czego 72 635 tys. zł, tj. 75,7% termin spłaty przypada przed dniem 31 grudnia 2013 roku. Ewentualny brak możliwości przedłużenia umów kredytowych na kolejne okresy mógłby mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.2 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 227 tys. zł
<i>udział procentowy w sumie bilansowej</i>	<i>5,1%</i>

Spółka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 16 227 tys. zł, w tym utworzone w badanym okresie, które zmniejszają stratę netto za rok 2012 o kwotę 5 941 tys. zł. Zgodnie z MSR 12, z ekonomicznych korzyści z tych aktywów w postaci obniżenia kwoty płatności podatkowej jednostka skorzysta jedynie pod warunkiem wypracowania wystarczająco dużego zysku do opodatkowania, od którego wyżej wymieniona obniżka może być potrącona. Wobec braku wystarczających dodatnich różnic przejściowych, jednostka uprawdopodobniła osiągnięcie wystarczającego zysku podatkowego na podstawie prognoz finansowych za lata 2013-2018. Stopień realizacji korzyści ekonomicznych z aktywów na odroczony podatek dochodowy uzależniony jest od stopnia realizacji prognoz finansowych.

2.3 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	18 986 tys. zł
<i>udział procentowy w sumie bilansowej</i>	<i>6,0%</i>

FOTA S.A. wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 inwestycje w podmiotach zależnych w kwocie 18 986 tys. zł, w tym: Fota Ukraina, AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o., AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. o wartości 14 068 tys. zł. Ze sprawozdań finansowych wymienionych podmiotów zależnych wynika, że ponoszą straty i nie realizują oczekiwanych wyników ekonomicznych. Zgodnie z MSR 36.12 jest to przesłanka świadcząca o możliwej utracie wartości inwestycji w wymienionych spółkach zależnych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka obowiązana jest ocenić, czy istnieją przesłanki utraty wartości któregośkolwiek ze składników aktywów, zgodnie z MSR 36.9. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika. Zarząd FOTA S.A. wykonał testy na utratę wartości udziałów w Fota Ukraina, AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o., AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o. na podstawie prognoz finansowych, opracowanych dla wymienionych spółek zależnych. W wyniku testów nie stwierdzono utraty wartości udziałów w tych podmiotach, jednakże realizacja wartości odzyskiwalnej ustalonej dla wyżej wymienionych spółek zależnych jest uzależniona od stopnia realizacji przez nie prognoz finansowych.

6. Sprawozdanie z działalności Spółki

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 Spółki.

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

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

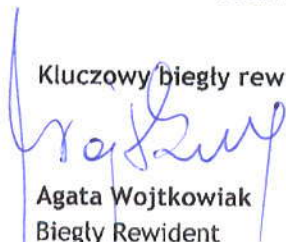
Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 30 kwietnia 2013 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