



FOTA S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Gdynia, 30 kwietnia 2013 roku

FOTA S.A.
Wybrane dane finansowe
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011
	w tys. złotych		w tys. euro	
Przychody netto ze sprzedaży	448 146	490 496	107 078	119 081
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	101 215	119 719	24 184	29 065
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 446)	16 154	(3 213)	3 922
Zysk (strata) brutto	(30 957)	5 511	(7 397)	1 338
Zysk (strata) netto	(25 016)	4 318	(5 977)	1 048
Zysk/(strata) na 1 akcję (w PLN/EUR)	(2,66)	0,46	(0,63)	0,11
Przepływy pieniężne netto z działalności	5 073	(75)	1 212	(18)
Przepływy pieniężne netto z działalności	(3 305)	(7 768)	(790)	(1 886)
Przepływy pieniężne netto z działalności	(15 762)	14 579	(3 766)	3 539
Przepływy pieniężne netto	(13 994)	6 736	(3 344)	1 635
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	w tys. złotych		w tys. euro	
Aktywa razem	316 505	365 311	77 419	82 709
Zobowiązania długoterminowe	2 944	6 020	720	1 363
Zobowiązania krótkoterminowe	188 262	208 936	46 050	47 305
Kapitał własny	125 299	150 355	30 649	34 042
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	13,31	15,97	3,25	3,62

I. Informacje ogólne

Jednostka dominująca

Fota S.A. („Fota”, „Spółka”) 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.

Firma:	Fota Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	81-506 Gdynia, ul. Stryjska 24
Numer telefonu:	(+48) 58 690 66 10
e-mail:	biuro@fota.pl
Adres internetowy:	www.fota.pl

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż części zamiennych i akcesoriów do samochodów oraz wyposażenia warsztatowego.

Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej Fota S.A. wchodził:

- | | |
|--------------------|---|
| - Lucjan Śledź | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Bogdan Fota | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Maciej Kozdryk | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - Tomasz Żurański | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Aleksander Moroz | - Członek Rady Nadzorczej |

Na dzień 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej pozostał niezmienny.

Skład Zarządu Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Zarządu Fota S.A. wchodził:

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

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Karola Dudija z funkcji Członka Zarządu Fota S.A. W dniu 16 listopada 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Kotarskiego na Członka Zarządu Fota S.A. W dniu 21 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Adriana Smeja na Członka Zarządu Fota S.A.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jakuba Fotę na Członka Zarządu Fota S.A. W okresie od dnia 2 kwietnia 2013 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Informacja o istotnych powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Lucyna Fota i Bogdan Fota byli właścicielami 6 500 000 akcji jednostki dominującej, z czego 1 625 000 akcji stanowią akcje uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję). Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki przypadający na Lucynę Fota i Bogdana Fota wynosi 69,03%, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 73,59%.

Grupa posiada powiązanie osobowe z firmami Fota Ltd Sp. z o.o. oraz Fota – Groblewski Sp. z o.o. poprzez Pana Bogdana Fotę i członków rodziny Fota będącymi udziałowcami powyższych spółek. Zarząd Spółki nie ma żadnego wpływu na podejmowane przez Fota Ltd Sp. z o.o. oraz Fota – Groblewski Sp. z o.o. działania, dlatego spółki te nie podlegają konsolidacji.

II. Działalność Fota S.A.

1. Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach

Fota S.A. jest jednym z czołowych niezależnych polskich dystrybutorów części zamiennych do samochodów osobowych i ciężarowych oraz wyposażenia warsztatowego. Spółka posiada rozbudowaną sieć dystrybucyjną na terenie Polski, składającą się z Centrum Logistycznego w Łodzi oraz oddziałów zlokalizowanych na terenie całego kraju.

Spółka oferuje szeroki asortyment części zamiennych do samochodów znajdujących się na polskim rynku. Spółka oferuje ponad 200 tys. referencji części samochodowych pochodzących od ponad 300 dostawców. Spółka systematycznie pracuje nad poprawą dostępności produktów w ramach jej tradycyjnej oferty, a jednocześnie wzbogaca ofertę o nowy asortyment.

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

Oferta Spółki obejmuje towary oferowane pod własną marką KAGER. Marka KAGER obejmuje części samochodowe wytwarzane przez czołowych producentów części zamiennych. Spełniają one wszystkie wymogi bezpieczeństwa i normy jakościowe obowiązujące w Unii Europejskiej. Ponadto oferta Spółki obejmuje części do starszych samochodów osobowych. Istotną część oferty do tego typu aut stanowią towary oferowane pod znakiem towarowym RACER.

2. Rynki zbytu

Głównym rynkiem zbytu towarów dla Spółki jest rynek polski. Odbiorcami Spółki w zdecydowanej większości są warsztaty i sklepy motoryzacyjne. W roku 2012 nie uległa znaczącej zmianie liczba aktywnych odbiorców Spółki, która wynosi ponad 15 tys. podmiotów.

Spółka, za pośrednictwem jednostek zależnych, prowadzi działalność na terenie Słowacji i Ukrainy. Oferta handlowa jednostek zagranicznych kierowana jest głównie do warsztatów specjalizujących się w naprawie aut osobowych i ciężarowych oraz klientów indywidualnych. Spółka zaniechała działalności na rynku czeskim, dokonując sprzedaży w dniu 26 października 2012 roku wszystkich posiadanych udziałów w spółce AUTOPRIMA spol. s r.o., z siedzibą w Czechach - jedynym podmiocie wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej prowadzącym aktywną działalność operacyjną na rynku czeskim.

Spółka nie jest uzależniona od jednego lub więcej odbiorców i dostawców. Spółka nie jest formalnie powiązana z żadnym dostawcą lub odbiorcą. Udział żadnego z odbiorców lub dostawców nie osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, za wyjątkiem jednego dostawcy Spółki - Robert Bosch Sp. z o.o.

3. Placówki handlowe (oddziały)

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie oddziałów Spółki, które nastąpiły w 2012 roku oraz w 2011 roku.

	1.01.2012	Zamknięte	Otwarte	Zmiana z B na A	Zmiana z A na B	31.12.2012
Oddział A	41	(6)	-	12	(3)	44
Oddział B (agencyjne)	54	(2)	3	(12)	3	46
Razem	95	(8)	3	-	-	90

	1.01.2011	Zamknięte	Otwarte	Zmiana z B na A	Zmiana z A na B	31.12.2011
Oddział A	38	-	-	7	(4)	41
Oddział B (agencyjne)	55	-	2	(7)	4	54
Razem	93	-	2	-	-	95

4. Informacja o znaczących umowach

Finansowanie działalności

Szczegółowe informacje o kredytach bankowych, w tym kwoty zobowiązań na dzień bilansowy, stopy procentowe, terminy wymagalności i zabezpieczenia zostały przedstawione w nocie 29 załączonego sprawozdania finansowego.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 wystąpiły następujące zmiany mające wpływ na finansowanie działalności Spółki:

W dniu 30 lipca 2012 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej z Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami aneksu do umowy kredytu w rachunku bieżącym Bank udzielił Fota S.A. limit kredytowy (PLN, EUR, USD) do łącznej kwoty 10 milionów PLN. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Ostateczny termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 31 lipca 2013 roku. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadza istotnych zmian do umowy.

W dniu 31 sierpnia 2012 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej z Bankiem Handlowym w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami aneksu do umowy kredytu Bank udzielił Fota S.A. kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 25 mln złotych na okres 24 miesięcy, z ostatecznym terminem spłaty do dnia 29 sierpnia 2014 roku. Warunki aneksu zakładają stopniową amortyzację wartości limitu kredytowego do kwoty 20 mln złotych, zmniejszenie marży Banku oraz zwolnienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na zapasach w wysokości 30 mln złotych. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

W dniu 30 października 2012 roku Fota S.A. podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks techniczny do umowy z 7 sierpnia 2002 roku przedłużający termin ważności limitu wierzytelności w wysokości 67,1 mln złotych do dnia 4 grudnia 2012 roku. W dniu 15 listopada 2012 roku Fota S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności z dnia 7 sierpnia 2002 roku, zmieniający ostateczny termin spłaty łącznego limitu wierzytelności o wartości 67,1 mln złotych na dzień 30 kwietnia 2014 roku. Łączny limit wierzytelności obejmuje:

- a) kredyt w rachunku bieżącym w kwocie do 9,0 mln złotych z ostatecznym terminem spłaty w dniu 4 grudnia 2013 roku,
- b) kredyt rewolwingowy w kwocie do 37,0 mln złotych lub równowartości tej kwoty w innych walutach (EUR, USD) z ostatecznym terminem spłaty w dniu 4 grudnia 2013 roku,
- c) obsługa faktoringu do kwoty 11,0 mln złotych z ostatecznym terminem spłaty w dniu 28 lutego 2014 roku
- d) akredytywy „bez pokrycia z góry” (PLN, USD, EUR) do kwoty 5,0 mln złotych z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 kwietnia 2014 roku,
- e) gwarancje bankowe w kwocie do 3,0 mln złotych z ostatecznym terminem ważności w dniu 30 kwietnia 2014 roku,
- f) gwarancje handlowe w kwocie do 6,0 mln złotych z ostatecznym terminem ważności w dniu 4 grudnia 2013 roku,
- g) limit na walutowe transakcje terminowe, transakcje zamiany oraz transakcje opcji walutowych w kwocie do 2,1 mln złotych lub jej równowartości w innych walutach z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 kwietnia 2014 roku.

Aneks zawiera również postanowienia w zakresie zasad współpracy, naruszenie których upoważnia Bank do stopniowej redukcji (amortyzacji) limitów wierzytelności.

Oprocentowanie kredytu oparte jest o jednomiesięczną stawkę referencyjną (WIBOR, EURIBOR, LIBOR) powiększoną o marżę Banku. Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

W dniu 30 listopada 2012 r. Fota S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 20 mln złotych z Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (obecnie Bank Zachodni WBK S.A.) przedłużający okres jej obowiązywania do dnia 1 grudnia 2013 roku. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadza istotnych zmian do umowy. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

W dniu 4 stycznia 2013 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy z dnia 26 września 2007 r. o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Zgodnie z postanowieniami aneksu, do umowy wprowadzono zapis stanowiący, że w przypadku obniżenia limitów kredytowych w innym banku, Bank upoważniony jest do obniżenia wysokości kredytu o tę samą kwotę. Pozostałe istotne warunki umowy nie zostały zmienione.

Z datą 26 lutego 2013 roku Fota S.A. zawarła z Kredyt Bank S.A. aneks do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 r. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego. Zgodnie z postanowieniami aneksów, Bank udzielił Fota S.A. linii na otwieranie akredytyw własnych do dnia 15 grudnia 2013 roku i okresem obowiązywania linii do dnia 31 lipca 2014 roku z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie oraz udzielił odnawialny kredyt obrotowy na pokrycie wypłat z akredytyw otwieranych w ramach wspomnianej wcześniej linii, z ostatecznym terminem spłaty na dzień 30 lipca 2014 roku. Pozostałe istotne warunki umowy, nie zostały zmienione. Celem umów jest finansowanie importu towarów. Łączny limit postawiony do dyspozycji Spółce wynosi 3,0 mln USD.

Inne istotne umowy

Spółka nie posiada informacji o jakichkolwiek umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

Spółka Fota S.A. udzieliła również pożyczki niektórym agentom mające na celu rozwój na obszarze działania oddziału zarządzanego przez agenta. Na dzień 31 grudnia 2012 roku saldo należności z tytułu pożyczek udzielonych agentom wynosiło 135 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2011 saldo wynosiło 220 tys. złotych).

5. Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje

W okresie sprawozdawczym wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez Emitenta lub jednostki od niego zależne, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekraczała równowartości 10% kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 24 listopada 2012 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 0,8 mln zł złotych, której beneficjentem jest Izba Celna w Łodzi w celu zabezpieczenia wszelkich kwot, wynikających z powstałych w okresie od dnia 10 kwietnia 2010 roku do dnia 30 listopada 2013 roku długów celnych, podatków oraz innych opłat celnych.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. gwarancję bankową na kwotę 1 mln zł złotych, której beneficjentem jest BP Europa SE Spółka Europejska Oddział w Warszawie w celu zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań powstałych w okresie od dnia wystawienia gwarancji do dnia 31 grudnia 2012 roku.

W grudniu 2012 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Fota S.A. w ramach posiadanego limitu gwarancje handlowe na łączną kwotę 6 mln zł złotych, której beneficjentem jest dostawca akumulatorów w celu zabezpieczenia terminu płatności.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

6. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku:

- wzrost konkurencji cenowej na krajowym rynku części zamiennych mający negatywny wpływ na rentowność brutto sprzedaży;
- rezygnacja z nierentownej działalności na rynku czeskim poprzez sprzedaż udziałów i odpisanie wartości aktywów należnych od spółki Autoprime Czechy;
- spadek rentowności brutto Spółki w wyniku optymalizacji stanów magazynowych i w konsekwencji zmniejszenia skali zakupów, a co za tym idzie mniejszych bonusów zakupowych;
- spadek kosztów sprzedaży i kosztów zarządu wynikający z podjętych działań w zakresie redukcji kosztów, jako efekt działań podjętych w pierwszym kwartale 2012;
- aktualizacja wartości aktywów w wyniku zakończenia współpracy z agentami, którzy dopuścili się rażącego naruszenia umów o współpracy;
- ograniczenie poziomu zadłużenia z tytułu kredytów bankowych i pozostałych zobowiązań finansowych;
- ograniczenie poziomu zadłużenia do dostawców;
- fluktuacje na rynku walutowym.

Czynniki wpływające na wyniki Spółki w kolejnych okresach to przede wszystkim:

- zdolność do pozyskania dodatkowego kapitału na realizację projektów o charakterze strategicznym,
- realizacja działań mających na celu restrukturyzację sieci sprzedaży i koncentrację działalności na wybranych jednostkach,
- kontynuacja finansowania działalności Spółki przez banki;
- zaniechanie nierentownej działalności na rynku czeskim;
- zmiany zasad zarządzania ofertą centralną i oddziałową oraz intensyfikacja działań mających na celu zwiększenie dostępności w magazynach oddziałowych;
- realizacja zaplanowanych działań, w celu ograniczenia kosztów działalności;
- zmiany organizacji pracy, w tym zasad wynagradzania, mająca na celu zwiększenie skuteczności sił sprzedaży i zespołów odpowiedzialnych za zarządzanie produktowe;
- optymalizacja przebiegu kluczowych procesów biznesowych i zapewnienie właściwej obsługi przez systemy informatyczne;
- modyfikacja procedur mających na celu wzrost efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz zwiększenie efektywności zarządzania majątkiem obrotowym;
- wahania kursu wymiany PLN względem walut stosowanych w rozliczeniach z dostawcami towarów oferowanych przez Spółkę.

W lutym 2013 roku Zarząd Fota S.A. przyjął plan działań w celu poprawy efektywności działalności operacyjnej Spółki oraz zmiany pozycji strategicznej. W ramach planu Spółka zamierza zrealizować projekty, których celem jest poprawa standardu obsługi aktualnych klientów oraz dotarcie z ofertą do nowych grup klientów. Planowane działania w celu poprawy standardu obsługi klientów zakładają między innymi zmianę podejścia do budowy oferty oraz zasad jej alokacji na poziomie placówki handlowej. Dotarcie do nowych grup klientów, związane jest między innymi z rozwojem oferty i zmianą formatu punktów sprzedaży.

Spółka podjęła wielokierunkowe działania mające na celu pozyskanie dodatkowego kapitału na realizację przygotowanych projektów. W tym celu zawarto umowę z doradcą finansowym i inwestycyjnym.

Przyjęty pakiet działań obejmuje także restrukturyzację istniejącej sieci sprzedaży, w tym likwidację części punktów handlowych w początkowym jej okresie. Spółka dokonuje regularnej oceny swoich oddziałów pod kątem efektywnego wykorzystania przez nie dostępnych zasobów i zdolności do generowania wyników na oczekiwanym poziomie. W oparciu o ocenę efektywności Zarząd Spółki podjął decyzję o likwidacji części oddziałów. Uwolniony w ten sposób kapitał zostanie przeznaczony na realizację przygotowanych projektów w pozostałych punktach handlowych. Podstawowym efektem tego procesu ma być lepsza, tzn. zapewniająca wyższy zwrot alokacja istniejących zasobów Spółki.

7. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Istotny wpływ na wynik z działalności operacyjnej Spółki w 2012 roku miały zdarzenia o charakterze jednorazowym, związanym z rozwiązaniem umów z agentami, którzy dopuścili się istotnego naruszenia zasad współpracy, a tym samym koniecznością dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów Spółki (ok. 10,1 mln złotych) oraz sprzedaż wszystkich posiadanych udziałów w spółce AUTOPRIMA spol. s r.o., z siedzibą w Czechach (ok 16,1 mln złotych).

8. Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka.

Ryzyko związane z kredytami bankowymi

Działalność Spółki finansowana jest w istotnym stopniu środkami pochodzącymi z kredytów bankowych. Krótkoterminowe zobowiązania Spółki z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosły 95 930 tysięcy złotych. Większość umów kredytowych zawieranych przez Spółkę ma charakter krótkoterminowy. Ewentualny brak możliwości przedłużenia umów kredytowych lub istotne ograniczenie dostępności finansowania może mieć negatywny wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę na dotychczasowym poziomie.

Umowy kredytowe zawierają zobowiązania Spółki do utrzymania określonych wskaźników finansowych na ustalonych z poszczególnymi bankami poziomach. W związku z osiągniętymi przez Spółkę wynikami finansowymi za rok 2012 wymóg ten w przypadku niektórych wskaźników nie został spełniony, co daje możliwość bankom finansującym działalność Spółki do zmiany marży, rozpoczęcia amortyzacji limitów kredytowych lub wypowiedzenia umów kredytowych.

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 niszach rynkowych. Ponadto proces zwiększania ogólnej liczby punktów sprzedaży części samochodowych stwarza ryzyko przejściowego obniżania cen przez podmioty zamierzające zwiększyć swój udział w rynku. Dążenie do pozyskania nowych klientów będzie prowadzić do zaostrenia konkurencji, a w konsekwencji do presji na zapewnienie coraz bardziej atrakcyjnej oferty dla odbiorców.

Ryzyko związane ze zmianą polityki dostawców wobec Spółki

Grupa posiada w swojej ofercie części samochodowe pochodzące od ponad 350 dostawców. W związku ze skalą realizowanych przez Spółkę zamówień niektórzy kluczowi dostawcy udzielają jej premii za realizację planów zakupowych, które w istotny sposób wpływają na wyniki finansowe Spółki. Dywersyfikacja zakupów może spowodować obniżenie poziomu otrzymywanych premii za wykonanie planów. Istnieje ryzyko zmiany polityki dostawców wobec Spółki, polegające na zmianie realizowanej strategii dystrybucji na polskim rynku poprzez wprowadzenie nowych dystrybutorów, zmianę polityki bonusowej lub zaprzestanie współpracy z Fota S.A.

Ryzyko związane z kanałami dystrybucyjnymi

Zdecydowana większość sprzedaży Spółki jest kierowana 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. Spółka od dawna wspiera rozwój warsztatów poprzez organizowanie szkoleń i współpracę w zakupach wyposażenia.

Innym możliwym kierunkiem zmian jest powstanie sieci niezależnych warsztatów skupionych wokół producenta części. W ocenie Zarządu Spółki 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 dealerów znacznie obniżają ich konkurencyjność na rynku napraw względem niezależnych warsztatów.

Ryzyko zaangażowania Spółki w spółki zależne

W związku z zaangażowaniem Spółki, poprzez spółki zależne, w działania na rynkach innych niż Polska, należy wziąć pod uwagę ryzyko związane z działalnością tych podmiotów na rynkach lokalnych, w tym w szczególności ryzyko związane z lokalną sytuacją gospodarczą, warunkami rynkowymi oraz możliwością osiągnięcia przez spółki odpowiedniej skali działalności umożliwiającej generowanie dodatnich wyników finansowych. Brak osiągnięcia wystarczającej skali działalności na rynkach lokalnych może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko odejścia kluczowych pracowników oraz agentów zarządzających oddziałami Spółki

Osiągane przez Spółki wyniki finansowe zależą w znacznym stopniu od kompetencji, doświadczenia oraz zaangażowania jej kluczowych pracowników i agentów. Dla stabilności zasobów kadrowych, istotne jest wdrożenie programów, mających na celu motywowanie i wzmacnianie lojalności kluczowych pracowników wobec jednostek wchodzących w skład Spółki. Jednocześnie występuje ryzyko rozpoczęcia działalności konkurencyjnej przez agentów prowadzących oddziały Fota. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez atrakcyjność finansową oraz bezpieczeństwo zawiązywanych z nimi umów.

System kontroli wewnętrznej

Majątek Spółki, ze względu na zakres i sposób prowadzonej działalności, jest rozproszony geograficznie. Jego bezpieczeństwo uzależnione jest m.in. od sprawnie działającego systemu kontroli wewnętrznej. Ewentualne słabości systemu kontroli wewnętrznej lub luki w sposobie jego funkcjonowania mogą mieć wpływ na wartość majątku Spółki i tym samym na wyniki finansowe. W przypadku stwierdzenia luk w systemie kontroli Zarząd jednostki dominującej podejmuje działania w celu ich eliminacji.

9. Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Fota S.A. lub jednostek od niej zależnych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jednostki wchodzące w skład Spółki są stroną wielu spraw sądowych, w których występuje ona w charakterze powoda. W roku 2012 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 Spółka podejmuje działania windykacyjne z windykacją sądową włącznie. Należności dochodzone na drodze sądowej objęte są odpisem aktualizującym.

Spółka prowadzi również działania windykacyjne, a w wymaganych przypadkach odpowiednie działania prawne związane z roszczeniami wobec agentów, którzy prowadzili oddziały Fota S.A., z którymi Spółka zdecydowała się zakończyć współpracę w wyniku zidentyfikowanych naruszeń umowy.

10. Jednostki zależne i stowarzyszone

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Powiązanie	Udział Spółki w kapitale [%] na dzień 31 grudnia	
				2012	2011
Art-Gum	Mazańcowice, Polska	handel oponami	zależna	75,6%	75,6%
Autoprime Słowacja	Nitra, Słowacja	handel częściami samochodowymi	zależna	100,0%	100,0%
Automotosport	Presow, Słowacja	handel częściami samochodowymi	zależna	100,0%	100,0%
Autoprime Czechy	Nitra, Słowacja	handel częściami samochodowymi	zależna	-	80,0%
Fota Ukraina	Kijów, Ukraina	handel częściami samochodowymi	zależna	70,0%	70,0%
Expom Kwidzyn	Nowy Dwór, Polska	produkcja i regeneracja części	zależna	99,5%	99,5%
Fota Cesko	Cieszyn, Czechy	nie prowadzi działalności operacyjnej	zależna	100,0%	100,0%
Vessel w upadłości likwidacyjnej	Warszawa, Polska	nie prowadzi działalności operacyjnej	stowarzyszona	39,2%	39,2%

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych był równy udziałowi Spółki w kapitale tych jednostek.

W dniu 26 października 2012 Spółka podpisała umowę sprzedaży udziałów spółki AUTOPRIMA spol. s r.o., z siedzibą w Czechach („Autoprime Czechy”). Zgodnie z postanowieniami umowy Fota S.A. sprzedała 100% posiadanych w spółce udziałów odpowiadających 80% kapitału zakładowego tej spółki o wartości nominalnej 160 tysięcy CZK za cenę 1 tysiąca złotych. Powyższa transakcja jest konsekwencją podjętej decyzji o wycofaniu się Spółki z nierentownej działalności na rynku czeskim i tym samym wyeliminowaniu negatywnego wpływu spółki Autoprime Czechy na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Straty na działalności operacyjnej Autoprime Czechy za okres 9 miesięcy 2012 roku wyniosły 3,2 mln złotych (strata za rok 2011 wyniosła 4,8 mln złotych).

W związku ze sprzedażą udziałów spółki Autoprime Czechy Spółka wypowiedziała umowę handlową, a w konsekwencji wycofała towar dostarczony do Autoprime Czechy o wartości ok. 1,3 mln złotych. Wypowiedzenie umowy handlowej skutkuje jednocześnie ustanowieniem zabezpieczeń należności Fota S.A. na majątku Autoprime Czechy w celu ograniczenia strat z inwestycji w tą spółkę.

Spółka posiada 39,2% udział w Vessel Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Warszawie, wobec której na dzień 30 kwietnia 2013 roku prowadzone jest postępowanie upadłościowe. W dniu 28 września 2011 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki VESSEL Sp. z o.o. obejmującej likwidację majątku.

Poza opisanymi powyżej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

11. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym Spółka lub jednostka od niej zależna nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach istotnie odbiegających od warunków rynkowych.

12. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.

Fota S.A. w roku zakończonym 31 grudnia 2012 nie przeprowadziła emisji papierów wartościowych.

13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

Kluczowe zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem jednostki dominującej w 2012 roku dotyczyły:

- schematu organizacyjnego i odpowiedzialności członków zarządu za obszary funkcjonalne,
- organizacji pracy i zasad wynagradzania pracowników Działu Sprzedaży,
- organizacji pracy i zasad wynagradzania pracowników Działu Zarządzania Asortymentem i Zakupów.

III. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa Spółki

1. Wynik finansowy Fota S.A.

Poniższa tabela zawiera wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku:

[w tys. PLN]	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	448 146	490 496	(42 350)	-8,6%
Koszt własny sprzedaży	(346 931)	(370 777)	23 846	-6,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	101 215	119 719	(18 504)	-15,5%
Marża brutto na sprzedaży (%)	22,6%	24,4%		-1,8%
Koszty sprzedaży	(75 588)	(78 516)	2 928	-3,7%
Koszty ogólnego zarządu	(24 915)	(27 519)	2 604	-9,5%
Zysk ze sprzedaży	712	13 684	(12 972)	-94,8%
Marża na sprzedaży (%)	0,2%	2,8%		-2,6%
Pozostała działalność operacyjna	(14 158)	2 470	(16 628)	-673,2%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(13 446)	16 154	(29 600)	-183,2%
EBIT (%)	-3,0%	3,3%		-6,3%
Działalność finansowa	(17 511)	(10 643)	(6 868)	64,5%
Zysk/(strata) brutto	(30 957)	5 511	(36 468)	-661,7%
%	-6,9%	1,1%		-8,0%
Podatek dochodowy	5 941	(1 193)	7 134	-598,0%
Zysk/(strata) netto	(25 016)	4 318	(29 334)	-679,3%
%	-5,6%	0,9%		-6,5%
EBITDA	(7 447)	22 093	(29 540)	-133,7%
EBITDA (%)	-1,7%	4,5%		-6,2%

W 2012 roku przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 448,1 mln złotych i były niższe w porównaniu do 2011 roku o 42,3 mln złotych (8,6%). Spadek przychodów ze sprzedaży jest konsekwencją spadku cen i marż w efekcie wzrostu konkurencji cenowej oraz ograniczenia liczebności oddziałów. Marża brutto wyniosła 101,2 mln złotych i była o 18,5 mln złotych (15,5%) niższa w porównaniu do 2011 roku. Rentowność brutto sprzedaży spadła o 1,8 punktu procentowego z 24,4% do 22,6%, głównie w wyniku zwiększonej presji cenowej na rynku krajowym.

Koszty sprzedaży wyniosły w 2012 roku 75,6 mln złotych i były niższe o 2,9 mln złotych (3,7%) w porównaniu do 2011 roku. Wzrost kosztów sprzedaży w pierwszym kwartale 2012 w stosunku do analogicznego okresu 2011 o 2,6 mln złotych w wyniku podjętych działań został skompensowany redukcją kosztów w kolejnych 3 kwartałach o 5,5 mln w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. Koszty ogólnego zarządu zostały zredukowane w stosunku do 2011 roku o 2,6 mln złotych (9,5%).

W 2012 roku Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 13,4 mln złotych będącą w głównej mierze wynikiem zdarzeń jednorazowych (ok. 10,1 mln złotych), związanych z rozwiązaniem umów z agentami, którzy dopuścili się istotnego naruszenia zasad współpracy, a tym samym koniecznością dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów Spółki. Oczyszczony wynik z działalności operacyjnej za rok 2012 wyniósł -3,3 mln złotych. Wynik z działalności operacyjnej za 2011 roku wyniósł 16,1 mln złotych i uwzględniał kwotę 4,2 mln złotych przychodu netto z tytułu ugody zawartej z Chartis Europe. EBITDA za rok 2012 wyniosła -7,4 mln złotych (2011: 22,1 mln złotych, natomiast oczyszczony ze zdarzeń o charakterze jednorazowym wynik EBITDA Spółki za rok 2012 wyniósł 2,6 mln złotych).

FOTA S.A.
 Sprawozdanie Zarządu z działalności Fota S.A.
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
 (w tysiącach PLN)

Strata na działalności finansowej netto za 2012 rok wyniosła 17,5 mln złotych w porównaniu do 10,6 mln złotych straty w 2011 roku. Główny wpływ na wynik za 2012 rok miał wynik na sprzedaży udziałów i objęcie odpisem wartości aktywów należnych od Autoprime Czechy w łącznej wysokości 16,1 mln złotych. Sprzedaż udziałów w Autoprime Czechy była elementem realizacji założeń w zakresie rezygnacji z nierentownej działalności na rynku czeskim.

Koszty odsetek netto wyniosły 5,6 mln złotych (w 2011 roku: 5,3 mln złotych). Wynik na działalności finansowej obejmuje 2,3 mln dywidendy od spółki zależnej Art-Gum oraz dodatnie różnice kursowe w wysokości 3,0 mln złotych (w 2011: ujemne różnice kursowe w wysokości 5,2).

Strata netto za 2012 rok wyniosła 25,0 mln złotych. W 2011 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 4,3 mln złotych.

[w tys. PLN]	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Wpływ zdarzeń jednorazowych</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 (oczyszczony)</i>
Przychody ze sprzedaży	448 146	-	448 146
Zysk brutto ze sprzedaży	101 215	-	101 215
Zysk ze sprzedaży	712	-	712
Pozostała działalność operacyjna	(14 158)	10 099	(4 059)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(13 446)	10 099	(3 347)
Działalność finansowa	(17 511)	16 136	(1 375)
Zysk /(strata) brutto	(30 957)	26 235	(4 722)
Podatek dochodowy	5 941	(4 985)	956
Zysk /(strata) netto	(25 016)	21 250	(3 766)
EBITDA	(7 447)	10 099	2 652
EBITDA (%)	-1,7%		0,6%

FOTA S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Fota S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Poniższa tabela zawiera wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku:

[w tys. PLN]	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	Zmiana	Zmiana %
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	47 653	51 741	(4 088)	-7,9%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	18 986	23 986	(5 000)	-20,8%
Pozostałe aktywa trwałe	16 227	16 652	(425)	-2,6%
	82 866	92 379	(9 513)	-10,3%
	26%	25%		
Aktywa obrotowe				
Zapasy	157 082	184 916	(27 834)	-15,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	68 686	66 208	2 478	3,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 666	18 660	(13 994)	-75,0%
Pozostałe aktywa obrotowe	3 205	3 148	57	1,8%
	233 639	272 932	(39 293)	-14,4%
	74%	75%		
SUMA AKTYWÓW	316 505	365 311	(48 806)	-13,4%
PASYWA				
Kapitał własny				
	125 299	150 355	-25 056	-16,7%
	40%	41%		
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 221	(1 221)	-100,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 865	4 720	(1 855)	-39,3%
Rezerwy	79	79	0	0,0%
	2 944	6 020	(3 076)	-51,1%
	1%	2%		
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 145	91 788	(12 643)	-13,8%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	95 930	97 079	(1 149)	-1,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 501	11 794	(5 293)	-44,9%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 686	8 275	(1 589)	-19,2%
	188 262	208 936	(20 674)	-9,9%
	59%	57%		
SUMA PASYWÓW	316 505	365 311	(48 806)	-13,4%

FOTA S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Fota S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tysiącach PLN)

Poniższa tabela zawiera wybrane dane ze sprawozdania z przepływów pieniężnych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku:

[w tys. PLN]	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>	<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011</i>	<i>Zmiana</i>	<i>Zmiana %</i>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 073	(75)	5 148	-6864%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 305)	(7 768)	4 463	-57%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 762)	14 579	(30 341)	-208%
Zmiana stanu środków pieniężnych	(13 994)	6 736	(20 730)	-308%
Środki pieniężne na początek okresu	18 660	11 924		
Środki pieniężne na koniec okresu	4 666	18 660		

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

Zarząd Fota S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki.

3. Ocena i uzasadnienie dotyczące zarządzania zasobami finansowymi (wywiązywanie się ze zobowiązań).

W ocenie Zarządu, Spółka zarządza dostępnymi zasobami finansowymi w sposób racjonalny i optymalny. W ramach zarządzania zasobami finansowymi Spółka wykorzystuje kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, faktoring, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółka i bieżące regulowanie zobowiązań finansowych wobec dostawców. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Podstawowym identyfikowanym przez Spółkę zagrożeniem dla realizacji zaciągniętych zobowiązań jest ryzyko braku kontynuacji finansowania działalności Spółki przez instytucje finansowe. Przeciwdziałając temu zagrożeniu Grupa podjęła i podejmuje rozmowy z bankami w zakresie kontynuacji finansowania Spółki.

4. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Planowane nakłady inwestycyjne Spółki w 2013 roku wynoszą ok. 2,6 mln złotych. Obejmują one nakłady związane z rozbudową funkcjonalności zintegrowanego systemu IT i pozostałych systemów wspierających działalność Spółki, oraz nakłady na dodatkowe wyposażenie placówek i pracowników Fota S.A., w tym głównie środki transportu i sprzęt komputerowo-biurowy. Realizacja przyjętych planów inwestycyjnych uzależniona jest od dostępności finansowania.

IV. Informacje o osobach zarządzających i nadzorujących

1. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające (w tym otrzymanych od jednostek podporządkowanych).

Szczegółowe informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród, korzyści otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające w tym otrzymanych od jednostek podporządkowanych zostały przedstawione w nocie 34.6 sprawozdania finansowego.

2. Łączna liczba i wartości nominalne akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie stanu posiadania akcji Fota S.A. przez osoby nadzorujące na dzień 31 grudnia 2012 r. .:

Bogdan i Lucyna Fota – 6 500 000 akcji o wartości nominalnej 13.000 tysięcy złotych (62 500 akcji serii A; 1 625 000 akcji serii B1; 4 812 500 akcji serii B2).

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające na dzień 31 grudnia 2012 r.:

Prezes Zarządu Fota S.A. (osoba zobowiązana nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych) – 17.579 akcji o wartości nominalnej 35.158 złotych (akcje serii B2)

Członek Rady Nadzorczej Fota S.A. (osoba zobowiązana nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych) - 7 287 akcji o wartości nominalnej 14.574 złote (akcje serii B2)

W okresie od 31 grudnia 2012 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w podanym powyżej stanie posiadania.

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 listopada 2007 roku.

Osoba nr 2 – 550 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 25 października 2007 roku.

Osoba nr 3 – 1.025 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 28 listopada 2006 roku.

W okresie od 31 grudnia 2012 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w podanym powyżej stanie posiadania.

Za wyjątkiem opisanych powyżej Spółka nie posiada informacji na temat akcji i udziałów jednostek powiązanych posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

3. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi i nadzorującymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Prezes Spółki posiada uprawnienie do odprawy w wysokości 138 tys. PLN brutto w przypadku odwołania go z funkcji prezesa zarządu FOTA S.A. Odprawa zostanie wypłacona w sześciu równych miesięcznych ratach pod warunkiem powstrzymania się od podejmowania działalności konkurencyjnej w tym okresie. Spółka nie zawierała umów z osobami zarządzającymi i nadzorującymi przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

4. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Spółce nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

V. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone na podstawie §91 ust. 5 pkt 4 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 23 poz. 259)

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego

FOTA S.A. w 2012 roku stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w załączniku do Uchwały Rady Giełdy nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku zatytułowane „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które następnie zostały zmienione Uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku. Zbiór powyższych zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej <http://www.corp-gov.gpw.pl/>.

2. Wskazanie postanowień zbioru zasad od których odstępiono.

Spółka stosuje w całości większość zasad wymienionych w powyższym dokumencie, za wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie są stosowane trwale lub przejściowo, bądź są stosowane w ograniczonym zakresie:

Zasada I.1

Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- *prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>*
- *zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;*
- *umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.*

Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zapewniającą odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami z wykorzystaniem tradycyjnych metod komunikacji, przez co odstępuje od transmitowania i rejestrowania walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Wprowadzenie powyższych rozwiązań wiązałoby się z kosztami, które w ocenie Spółki są niecelowe. W przypadku wystąpienia znacznego zainteresowania ze strony akcjonariuszy stosowania powyższych form komunikacji, zarząd nie wyklucza ich zastosowania.

Zasada I.5

Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenia Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)

Spółka posiada politykę wynagrodzeń jednakże nie obejmuje ona ustalania wynagrodzeń członków organów. Wynagrodzenia członków organów spółki wiążą się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, odpowiadają wielkości spółki, jej wynikom ekonomicznym i nie odbiegają od stawek rynkowych. Łączna wysokość wynagrodzeń członków organów oraz wysokość indywidualnego wynagrodzenia każdego z członków organów ujawniana jest w raporcie rocznym. Wynagrodzenia członków rady nadzorczej zostały określone w uchwale walnego zgromadzenia. Wynagrodzenie i pozostałe warunki zatrudnienia członków zarządu ustala rada nadzorcza. Uchwalane są one indywidualnie.

Zasada I.9

GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółkę działalności gospodarczej.

Spółka nie może definitywnie zadeklarować, że zapewni zrównoważony udział przedstawicieli obu płci w wykonywaniu funkcji zarządu oraz nadzoru w Spółce. Podstawowym kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje zarządcze i nadzorcze są kompetencje oraz umiejętności kandydata gwarantujące zdolność należytego sprawowania powierzanej mu funkcji.

Zasada I.12

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: (i) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, (ii) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad, (iii) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Wprowadzenie powyższych rozwiązań wiązałoby się z kosztami, które w ocenie Spółki są niecelowe m. in. ze względu na strukturę akcjonariatu. W przypadku wystąpienia znacznego zainteresowania ze strony akcjonariuszy stosowania powyższych rozwiązań technicznych zarząd nie wyklucza ich zastosowania.

Zasada II.1.2a

Umieszczanie na stronie internetowej corocznie w czwartym kwartale informacji o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie dwóch lat.

Spółka odstąpiła od stosowania tej zasady w konsekwencji odstąpienia od stosowania zasady I.9.

Zasada II. 2

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II.1.

Spółka zapewnia funkcjonowanie strony internetowej w języku angielskim w niepełnym zakresie. Spółka za niecelowe uznaje funkcjonowanie strony internetowej w języku angielskim w zakresie jaki jest wymagany przez powyższą zasadę ponieważ wiązałoby się to z wysokimi kosztami. W przypadku wystąpienia znacznego zainteresowania ze strony akcjonariuszy angielskojęzycznych zarząd nie wyklucza szerszego lub pełnego stosowania zasady II. 2.

Zasada II.6 i Zasada III.3

Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Obecność wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej nie zawsze była i będzie możliwa ze względów technicznych oraz z uwagi na bieżące obowiązki wynikające z działalności operacyjnej Spółki. Z uwagi na to § 5 ust. 3 regulaminu walnego zgromadzenia przewiduje, że na walnym zgromadzeniu powinni być obecni przedstawiciele rady nadzorczej i zarządu.

Zasada III.8

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nienykonawczych (...).

W związku z faktem, iż w obecnej strukturze rady nadzorczej nie funkcjonują komitety, Spółka nie stosuje zaleceń zawartych w Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej. W przypadku powołania komitetów zalecenie będzie stosowane w pełni. Rada nadzorcza Spółki w roku 2012 składała się z 5 osób, czyli minimalnej liczby osób przewidzianej dla spółki publicznej. W takim przypadku zadania komitetu audytowego mogą być wykonywane przez radę nadzorczą. Statut Spółki przewiduje możliwość powołania komitetu ds. audytu. Obecnie ze względu na 5 osobowy skład rady nadzorczej, na podstawie uchwały rady nadzorczej nr 1 z dnia 29.10.2009 r., zadania komitetu audytowego wykonuje rada nadzorcza w pełnym składzie.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczność w procesie przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sporządzonych i publikowanych przez emitentów papierów wartościowych odpowiedzialny jest zarząd. W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności z obowiązującymi przepisami sprawozdań finansowych w Spółce wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. System kontroli wewnętrznej opiera się na:

- regulaminie organizacyjnym Spółki,
- polityce rachunkowości,
- zintegrowanym systemie informatycznym klasy ERP.

Eliminacja ryzyka związanego z procesem sporządzania sprawozdania finansowego oparta jest na:

- działalności zarządu, którego zadaniem jest pełna identyfikacja ryzyka i przyjęcie polityki rachunkowości stosowanej w Spółce,
- funkcjonowaniu zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP, który pozwala na kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności oddziałów Spółki i prawidłowości zaewidencjonowania procesów gospodarczo-finansowych występujących w Spółce, bezpieczeństwo eksploatacji systemu zapewnia odpowiednia struktura uprawnień do poszczególnych transakcji, przydzielonych poszczególnym użytkownikom,
- pracy pionu finansowego nadzorowanego przez dyrektora finansowego.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Za poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych w zgodności z przepisami prawa i przyjętą przez spółkę polityką rachunkowości odpowiada główny księgowy. Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki opiera się na danych pochodzących z księgi głównej. Zarząd Spółki po zamknięciu każdego miesiąca księgowego analizuje wyniki finansowe Spółki odnosząc je do założeń budżetowych. Sprawozdania finansowe okresowe, półroczne i roczne zatwierdzane są przez zarząd Spółki.

W Spółce stosowana jest zasada weryfikacji publikowanej sprawozdawczości finansowej półrocznej i rocznej przez niezależnego audytora. Rada nadzorcza na wniosek zarządu dokonuje wyboru audytora na badanie sprawozdań finansowych. Wnioski z przeglądu lub badania przedstawiane są zarządowi Spółki po zakończeniu przeglądu lub badania, a zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego itp., które mają lub mogą mieć wpływ na kierunki działalności Spółki. Weryfikacji podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Bogdan i Lucyna Fota	A	62 500	125 000	0,66%	62 500	0,57%
Bogdan i Lucyna Fota	B1	1 625 000	3 250 000	17,26%	3 250 000	29,44%
Bogdan i Lucyna Fota	B2	4 812 500	9 625 000	51,11%	4 812 500	43,59%
Bogdan i Lucyna Fota	Razem	6 500 000	13 000 000	69,03%	8 125 000	73,59%
OFE ING Nationale Nederlanden Polska	D	583 108	1 166 216	6,19%	583 108	5,28%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty	D	553 850	1 107 700	5,88%	553 850	5,02%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	D	1 770 210	3 540 420	18,80%	1 770 210	16,03%
Akcje własne	D	8 832	17 664	0,10%	8 832	0,08%
Razem		9 416 000	18 832 000	100,00%	11 041 000	100,00%

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Akcjonariusze Bogdan i Lucyna Fota (dalej: „Uprawnieni Akcjonariusze”) posiadają prawo do powołania i odwołania (i) trzech członków rady nadzorczej w pięcioosobowej radzie nadzorczej, (ii) czterech członków rady nadzorczej w sześćoosobowej radzie nadzorczej oraz (iii) pięciu członków rady nadzorczej w siedmioosobowej radzie nadzorczej. Pozostałych członków rady nadzorczej powołuje i odwołuje walne zgromadzenie z tym, że w przypadku, gdy w dniu przeprowadzenia głosowania walnego zgromadzenia nad powołaniem albo odwołaniem członków rady nadzorczej, chociażby jeden z członków rady nadzorczej był powołany przez Uprawnionych Akcjonariuszy, akcjonariusze ci nie biorą udziału w głosowaniu walnego zgromadzenia w przedmiocie powołania albo odwołania pozostałych członków rady nadzorczej. Uprawnieni Akcjonariusze biorą jednak udział w głosowaniu walnego zgromadzenia nad wyborem członków rady nadzorczej, jeżeli wybór członków rady nadzorczej związany jest z wygaśnięciem ich mandatów z powodu upływu kadencji a Uprawnieni Akcjonariusze nie skorzystają do chwili głosowania walnego zgromadzenia w przedmiocie wyboru nowych członków rady nadzorczej z uprawnienia do powołania członków rady nadzorczej. Członek rady nadzorczej powołany przez Uprawnionych Akcjonariuszy może być w każdym czasie przez niego odwołany. Walne zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka rady nadzorczej powołanego przez Uprawnionych Akcjonariuszy. Uprawnienie wskazane powyżej wygasają w dniu, w którym łącznie Uprawnieni Akcjonariusze, ze wszystkich akcji Spółki posiadanych odrębnie albo na zasadzie współwłasności oraz łącznie z zstępnymi, wstępnymi oraz z podmiotami zależnymi będą posiadać akcje, uprawniające do wykonywania mniej niż 50 % (pięćdziesięciu procent) z ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Z dniem, w którym jeden z Uprawnionych Akcjonariuszy przestanie być akcjonariuszem Spółki, uprawnienia do powoływania i odwoływania członków rady nadzorczej na opisanych powyżej zasadach, przysługują samodzielnie drugiemu, pozostającemu w Spółce – Uprawnionemu Akcjonariuszowi.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nie występują.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Nie występują.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd Spółki składa się od trzech do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez radę nadzorczą. Członek zarządu w każdym czasie może złożyć rezygnację z pełnionej funkcji. Zawieszenie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu może nastąpić z ważnych powodów w drodze uchwały rady nadzorczej. Kadencja zarządu jest wspólna i trwa trzy lata. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zakres działania zarządu obejmuje wszelkie sprawy niezastrzeżone przez prawo lub postanowienia statutu dla innych organów Spółki. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie, w tym prezes zarządu lub wiceprezes zarządu lub członek zarządu łącznie z prokurentem. Zarząd na podstawie uchwały nr 16 zwyczajnego walnego zgromadzenia z 6 czerwca 2012 roku upoważniony jest do nabywania w imieniu Spółki akcji własnych celem umorzenia. Warunki nabywania akcji określone są w ww. uchwale oraz w programie nabywania akcji własnych, który został opublikowany raportem bieżącym nr 14 /2012 w dniu 4 lipca 2012 roku.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiany statutu dokonywane są zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z 15 września 2000 r. – kodeks spółek handlowych. Oznacza to, że zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne zgromadzenie działa w trybie i na zasadach określonych w przepisach kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki oraz regulaminu walnego zgromadzenia. Zgodnie z postanowieniami statutu, walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Borowie albo w Warszawie. Walne zgromadzenie zwołuje się zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz innymi znajdującymi zastosowanie przepisami, a w szczególności statutem. Spółka dokonuje ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia nie później niż 26 dni przed jego terminem. Na 16 dni przed terminem walnego zgromadzenia przypada dzień rejestracji uczestnictw tzw. record date. Tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w tym dniu są uprawnione do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo musi być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Głosowanie na walnym zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie bądź zawieszenie członków organów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z akcjonariuszy uprawnionych do głosowania. Do kompetencji walnego zgromadzenia należą sprawy wskazane w kodeksie spółek handlowych oraz statucie Spółki

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego oświadczenia w skład zarządu wchodzi:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| • Paweł Gizicki | - Prezes Zarządu, |
| • Radosław Wojtkiewicz | - Członek Zarządu, |
| • Wojciech Kotarski | - Członek Zarządu, |
| • Adrian Smeja | - Członek Zarządu, |
| • Jakub Fota | - Członek Zarządu. |

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Karola Dudija z funkcji Członka Zarządu Fota S.A. W dniu 16 listopada 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Kotarskiego na Członka Zarządu Fota S.A. W dniu 21 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Adriana Smeja na Członka Zarządu Fota S.A. W dniu 2 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Jakuba Fotę na Członka Zarządu Fota S.A. W okresie od dnia 2 kwietnia 2013 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie, w tym prezes zarządu lub wiceprezes zarządu lub członek zarządu łącznie z prokurentem. Uchwały zarządu podejmowane są we wszelkich sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki oraz w sprawach z zakresu zwykłych czynności Spółki prowadzonych przez któregoś z członków zarządu przed załatwieniem których choćby jeden z członków zarządu wyraził sprzeciw, a także na wniosek każdego z członków zarządu. Pracami zarządu kieruje prezes, który w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu zarządu głos prezesa zarządu decyduje o wyniku głosowania. Tryb pracy zarządu określa regulamin uchwalony przez zarząd i zatwierdzony przez radę nadzorczą.

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji niniejszego oświadczenia w skład rady nadzorczej wchodzi:

- | | |
|--------------------|--|
| • Lucjan Śledź | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Bogdan Fota | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| • Maciej Kozdryk | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| • Tomasz Żurański | - Członek Rady Nadzorczej, |
| • Aleksander Moroz | - Członek Rady Nadzorczej. |

W ciągu ostatniego roku obrotowego skład rady nadzorczej pozostał niezmienny.

Rada nadzorcza składa się z co najmniej pięciu i nie więcej niż siedmiu członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej cztery lata. Rada nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez walne zgromadzenie z zastrzeżeniem uprawnień posiadanych przez Lucynę Fota i Bogdana Fota (opisanych powyżej). Każdy członek rady nadzorczej może zostać wybrany na dalsze kadencje. Członek rady nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego, co najmniej dwóch członków rady nadzorczej wybranych przez walne zgromadzenie jest członkami niezależnymi. Członkowie

niezależni powinni spełniać warunki określone w statucie. Rada nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie i zatwierdzony przez walne zgromadzenie regulamin. Rada nadzorcza wybiera ze swego składu przewodniczącego, zastępcę i sekretarza. Przewodniczący zwołuje i przewodniczy posiedzeniom rady oraz kieruje jej pracami. Posiedzenia rady nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące. Zarząd lub członek rady nadzorczej mogą żądać zwołania rady nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Uchwały rady nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos przewodniczącego. Rada nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji rady nadzorczej należą sprawy wskazane w kodeksie spółek handlowych oraz statucie Spółki.

VI. Informacje dodatkowe

1. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła i w związku z tym nie posiada ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

2. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka realizuje programu nabywania akcji własnych, o którym informowano raportem bieżącym nr 14/2012 z 4 lipca 2012 roku. Program został przyjęty i jest realizowany na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 6 czerwca 2012 r. Założeniem programu jest skup akcji własnych celem umorzenia. Na dzień przekazania raportu Spółka posiada 8 832 akcje własne o wartości nominalnej 2,00 PLN (dwa złote polskie) każda, które stanowią 0,10 % kapitału zakładowego i dają 8 832 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0,08% ogólnej liczby głosów.

3. Oddziały posiadane przez Spółkę

Informacje na temat placówek handlowych (oddziałów) Spółki zostały przedstawione w punkcie II.3 niniejszego sprawozdania. Spółka nie posiada oddziałów w rozumieniu przepisów ustawy o swobodzie działalności gospodarczej.

4. Istotne pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe zostały wykazane w punkcie II.5 niniejszego sprawozdania oraz w notach 33 sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012.

5. Instrumenty finansowe i związane z nimi ryzyka, a także metody zarządzania wspomnianymi ryzykami

Informacje dotyczące instrumentów finansowych, związanych z nimi ryzyk, a także metod zarządzania wspomnianymi ryzykami zostały przedstawione w notach 36-37 sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012.

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

Spółka nie posiada informacji o istnieniu tego rodzaju umów.

7. Informacje o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

W dniu 3 sierpnia 2012 roku Spółka zawarła z BDO Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12, umowę na przegląd śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku oraz badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012. BDO Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzonej przez Krajową Biegłych Rewidentów pod numerem 3355.

Wynagrodzenie za powyższy zakres prac wyniosło 63 tysiące złotych i składało się z następujących elementów.:

- przegląd półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych - 14 tysięcy złotych,
- badanie rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych - 49 tysięcy złotych.

Spółka nie zleciła BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dodatkowych usług, takich jak: usługi doradztwa podatkowego czy inne.

W dniu 28 sierpnia 2011 roku Spółka zawarła z Deloitte Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 19, umowę obejmującą przegląd śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku oraz badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011. Deloitte Audyt Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzonej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 73.

Wynagrodzenie za powyższy zakres prac wyniosło 96 tysięcy złotych i składało się z następujących elementów.:

- przegląd półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych - 34 tysiące złotych,
- badanie rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych - 62 tysiące złotych..

Spółka nie zleciła Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dodatkowych usług, takich jak: usługi doradztwa podatkowego czy inne.

8. Informacja o zdarzeniach po dniu bilansowym

W dniu 4 stycznia 2013 roku Fota S.A. zawarła aneks do umowy z dnia 26 września 2007 r. o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Zgodnie z postanowieniami aneksu, do umowy wprowadzono zapis stanowiący, że w przypadku obniżenia limitów kredytowych w innym banku, Bank upoważniony jest do obniżenia wysokości kredytu o tę samą kwotę. Pozostałe istotne warunki umowy nie zostały zmienione.

Z datą 26 lutego 2013 roku Fota S.A. zawarła z Kredyt Bank S.A. aneks do umowy z dnia 1 kwietnia 2010 r. o udzielenie linii na otwieranie akredytyw własnych z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego. Zgodnie z postanowieniami aneksów, Bank udzielił Fota S.A. linii na otwieranie akredytyw własnych do dnia 15 grudnia 2013 roku i okresem obowiązywania linii do dnia 31 lipca 2014 roku z możliwością finansowania z odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie oraz udzielił odnawialny kredyt obrotowy na pokrycie wypłat z akredytyw otwieranych w ramach wspomnianej wcześniej linii, z ostatecznym terminem spłaty na dzień 30 lipca 2014 roku. Pozostałe istotne warunki umowy, nie zostały zmienione. Celem umów jest finansowanie importu towarów. Łączny limit postawiony do dyspozycji Spółce wynosi 3,0 mln USD.

W dniu 28 lutego 2013 roku Zarząd Spółki przyjął plan restrukturyzacji sieci sprzedaży.

W dniu 2 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołującą Pana Jakuba Fotę na stanowisko Członka Zarządu Fota S.A.

Gdynia, 30 kwietnia 2013 roku

Zarząd Fota S.A.

Paweł Gizicki
Prezes Zarządu

Radosław Wojtkiewicz
Członek Zarządu

Wojciech Kotarski
Członek Zarządu

Adrian Smeja
Członek Zarządu

Jakub Fota
Członek Zarządu