

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

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

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

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **407 581** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące dochód całkowity w kwocie **(20 239)** tys. zł, w tym strata netto w kwocie **(20 527)** tys. zł oraz inne dochody całkowite w kwocie **288** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **21 011** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **13 705** tys. zł;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.



W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

Ponadto, zwracamy uwagę, że Grupa Kapitałowa FOTA S.A. wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 17 900 tys. zł, w tym utworzone w badanym okresie, które zmniejszają stratę netto za rok 2012 o kwotę 6 123 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.

Zwracamy też uwagę, że na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje wartość firmy powstałą na nabyciu spółek zależnych ART-GUM Sp. z o.o. i AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. o łącznej wartości 4 688 tys. zł. Zgodnie z MSR 36 jednostka jest zobowiązana do corocznego przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w postaci wartości firmy. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził takie testy na podstawie prognoz finansowych, opracowanych dla wymienionych spółek zależnych. W wyniku testów nie stwierdzono utraty wartości firmy, jednakże realizacja wartości odzyskiwalnej ustalonej dla spółek ART-GUM Sp. z o.o. i AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. jest uzależniona od stopnia realizacji przez nie prognoz finansowych.





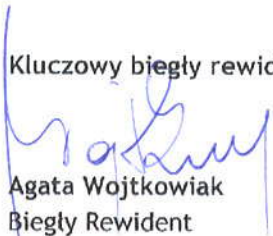
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania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

Poznań, 30 kwietnia 2013 roku

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

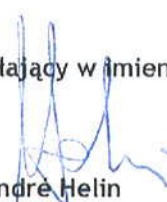
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

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

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

**Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

SPIS TREŚCI

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Jednostkę Dominującą

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą FOTA Spółka akcyjna. 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.

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

2.1. Podmiot dominujący

FOTA S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia 2012 - 31 grudnia 2012 roku
Suma bilansowa	- 316 505
Wynik finansowy	- (25 016)
Zmniejszenie kapitału własnego	- 25 056
Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	- 13 994
Przychody ze sprzedaży	- 448 146
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Sp. z o.o., ul. Postępu 12, Warszawa
Rodzaj opinii z badania	- bez zastrzeżeń zawierająca objaśnienia

2.2. Podmioty zależne

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

Nazwa jednostki	Dzień bilansowy	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii
Fota Česko s.r.o.	31.12.2012	nie dotyczy	nie objęta badaniem
AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o.	31.12.2012	ADEZ s.r.o.	bez zastrzeżeń
AUTOPRIMA SLOVAKIA s.r.o.	31.12.2012	ADEZ s.r.o.	bez zastrzeżeń
EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o.	31.12.2012	Firma Consultingowo-Usługowa Biegłych Księgowych „Doradztwo” Sp. z o.o.	z zastrzeżeniem

ART-GUM Sp. z o.o.	31.12.2012	BDO Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Fota Ukraina	31.12.2012	AF Union Audit Group Ltd.	bez zastrzeżeń

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

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.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **407 581** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące dochód całkowity w kwocie **(20 239)** tys. zł, w tym strata netto w kwocie **(20 527)** tys. zł oraz inne dochody całkowite w kwocie **288** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **21 011** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **13 705** tys. zł;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 ono

poprzedzone przeglądem skonsolidowanego 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).

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

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

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

(w tys. zł)

AKTYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	83 185	20,4	82 000	18,6	83 785	21,0
Rzeczowe aktywa trwałe	47 816	11,7	51 543	11,7	53 494	13,4
Wartości niematerialne	17 469	4,3	18 546	4,2	17 710	4,4
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 900	4,4	11 911	2,7 0,0	12 581	3,2
Aktywa obrotowe	324 396	79,6	358 879	81,4	314 588	79,0
Zapasy	228 424	56,0	254 950	57,8	218 156	54,8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	85 914	21,1	78 335	17,8	75 542	19,0
Pozostałe aktywa niefinansowe	142	0,0	2 420	0,5	943	0,2
Pozostałe aktywa finansowe	1 222	0,3	772	0,2	618	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 607	2,1	22 286	5,1	17 852	4,5
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	87	0,0	116	0,0	1 477	0,4
SUMA AKTYWÓW	407 581	100,0	440 879	100,0	398 373	100,0

PASYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
Kapitał własny	123 774	30,4	144 785	32,8	143 617	36,1
<i>w tym udziały niekontrolujące</i>	<i>2 044</i>	<i>0,5</i>	<i>583</i>	<i>0,1</i>	<i>1 480</i>	<i>0,4</i>
Zobowiązania długoterminowe	5 981	1,5	9 669	2,2	8 649	2,2
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 412	0,6	4 239	1,0	6 109	1,5
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 194	0,8	5 033	1,1	2 293	0,6
Rezerwy	375	0,1	397	0,1	247	0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	277 826	68,2	286 425	65,0	246 107	61,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	137 651	33,8	142 399	32,3	134 226	33,7
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	121 914	29,9	116 414	26,4	85 121	21,4
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 848	1,7	12 015	2,7	7 148	1,8
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	366	0,1	1 947	0,4	2 021	0,5
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	11 042	2,7	13 632	3,1	17 347	4,4
Rezerwy		0,0		0,0	142	0,0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	5	0,0	18	0,0	102	0,0
SUMA PASYWÓW	407 581	100,0	440 879	100,0	398 373	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	705 725	100,0	728 528	100,0	726 831	100,0
Koszty własny sprzedaży	(572 461)	(81,1)	(565 482)	(77,6)	(560 189)	(77,1)
Wynik brutto ze sprzedaży	133 264	18,9	163 046	22,4	166 642	22,9
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(132 932)	(18,8)	(140 403)	(19,3)	(148 327)	(20,4)
Wynik ze sprzedaży	332	0,0	22 643	3,1	18 315	2,5
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(13 686)	(1,9)	1 283	0,2	(23 107)	(3,2)
Wynik na działalności finansowej	(4 226)	(0,6)	(13 544)	(1,9)	(4 115)	(0,6)
Wynik finansowy brutto	(17 580)	(2,5)	10 382	1,4	(8 907)	(1,2)
Podatek dochodowy	5 550	0,8	(2 736)	(0,4)	2 352	0,3
Wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej	(12 030)	(1,7)	7 646	1,0	(6 555)	(0,9)
Wynik finansowy netto z działalności zaniechanej	(8 497)	(1,2)	(5 246)	(0,7)	(2 245)	(0,3)
Wynik finansowy netto, w tym:	(20 527)	(2,9)	2 400	0,3	(8 800)	(1,2)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(20 034)</i>	<i>(2,8)</i>	<i>2 145</i>	<i>0,3</i>	<i>(7 158)</i>	<i>(1,0)</i>
<i>udziałom niekontrolującym</i>	<i>(493)</i>	<i>(0,1)</i>	<i>255</i>	<i>0,0</i>	<i>(1 642)</i>	<i>(0,2)</i>
Różnice kursowe z przeliczenia	288	0,0	(350)	(0,0)	(2 314)	(0,3)
Całkowity dochód za rok obrotowy, w tym:	(20 239)	(2,9)	2 050	0,3	(11 114)	(1,5)
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(19 797)</i>	<i>(2,8)</i>	<i>1 740</i>	<i>0,2</i>	<i>(9 071)</i>	<i>(1,2)</i>
<i>udziałom niekontrolującym</i>	<i>(442)</i>	<i>(0,1)</i>	<i>310</i>	<i>0,0</i>	<i>(2 043)</i>	<i>(0,3)</i>

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			
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,3	0,4	0,4
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłat należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług*}}{\text{× 365 dni}}$			
$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	38	36	36
Szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{średni stan zapasów* × 365 dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	154	153	154
Wskaźniki rentowności			
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	(2,9%)	0,3%	(1,2%)
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	0,0%	3,1%	2,5%
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	(5,0%)	0,5%	(2,2%)
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	(16,6%)	1,7%	(6,1%)

Wskaźniki zadłużenia

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

$$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*}}{\times 365 \text{ dni}}$$

koszt własny sprzedaży	86	85	78
------------------------	----	----	----

Wskaźnik zadłużenia

$$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$$

suma pasywów	69,6%	67,2%	63,9%
--------------	-------	-------	-------

Efektywność akcji

Wartość księgowa na jedną akcję w złotych

$$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$$

liczba akcji	13,1	15,4	15,3
--------------	------	------	------

Wynik finansowy netto na jedną akcję w złotych

$$\frac{\text{wynik finansowy}}{\text{liczba akcji}}$$

liczba akcji	(2,2)	0,3	(0,9)
--------------	-------	-----	-------

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



4. Komentarz

W badanym okresie Grupa Kapitałowa FOTA S.A. poniosła stratę netto w wysokości 20 527 tys. zł. Stratę netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku ukształtowały następujące wyniki:

- zysk ze sprzedaży w kwocie 332 tys. zł, który w porównaniu do poprzedniego okresu uległ zmniejszeniu o 22 311 tys. zł,
- strata na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 13 686 tys. zł. W 2011 roku Spółka na pozostałej działalności operacyjnej odnotowała zysk w wysokości 1 283 tys. zł,
- stratę na działalności finansowej w wysokości 4 226 tys. zł, która w porównaniu do straty z poprzedniego okresu uległa zmniejszeniu o 9 318 tys. zł,
- podatek dochodowy w wysokości 5 550 tys. zł,
- strata netto na działalności zaniechanej w wysokości 8 497 tys. zł.

Podstawowym źródłem przychodów Grupy Kapitałowej FOTA S.A. w badanym roku była działalność związaną ze sprzedażą części zamiennych i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. W badanym okresie Grupa osiągnęła 705 725 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Ogólna wielkość przychodów ze sprzedaży zmniejszyła się o 3,1% porównując z rokiem poprzednim.

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

Suma bilansowa Grupy w badanym okresie uległa zmniejszeniu o 7,6%. Na dzień 31 grudnia 2012 roku istotną część aktywów stanowiły aktywa obrotowe, które wynosiły 79,6% sumy bilansowej. Największy udział w majątku obrotowym Spółki w badanym roku stanowiły zapasy, których udział w aktywach obrotowych na dzień bilansowy stanowił 70,4%.

Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej w badanym okresie finansowana była przede wszystkim kapitałem obcym. Kapitał obcy stanowił 69,6% ogólnej sumy pasywów. Udział kapitału obcego w strukturze finansowania w porównaniu do poprzedniego okresu wzrósł o 2,5 punktu procentowego. Główną przyczyną takiej tendencji było zmniejszenie kapitału własnego, spowodowanego poniesioną stratą za badany okres.

Wskaźniki rentowności

W badanym roku obrotowym, Grupa 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 3,1 punktu procentowego i wyniósł 0,0%, natomiast pozostałe wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności

W badanym roku obrotowym obydwa wskaźniki płynności uległy nieznacznie zmniejszeniu w porównaniu do okresu poprzedniego. Płynność I stopnia wynosiła 1,2; natomiast wielkość jaką przyjmuje wskaźnik płynności II stopnia to 0,3.

Płynność finansowa Grupy Kapitałowej FOTA S.A. uwarunkowana jest zapewnieniem finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych. Jak zaprezentowano w nocie objaśniającej nr 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego termin spłaty zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów bankowych w wysokości 121 914 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 Grupę.

Wskaźniki aktywności

W badanym okresie nastąpił wzrost wartości wskaźnika rotacji należności. Wskaźnik szybkości spłaty należności wg stanu na 31 grudnia 2011 roku wyniósł 36 dni, a w okresie bieżącym wzrósł do poziomu 38 dni. Wydłużeniu uległ także wskaźnik rotacji zapasów. Jego poziom wzrósł o 1 dzień (ze 153 dni wg stanu na 31 grudnia 2011 roku do 154 dni wg stanu na 31 grudnia 2012 roku).

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik spłaty zobowiązań uległ zwiększeniu o 1 dzień w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w stosunku do wartości z roku ubiegłego i wyniósł 86 dni.

Stopa zadłużenia wzrosła w porównaniu do poprzedniego okresu, z 67,2% w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 roku do 69,6% w roku badanym.

Efektywność akcji

W badanym roku obrotowy wartość księgowa na jedną akcję uległa zmniejszeniu o 2,30 zł i wynosiła 13,10 zł.

Z wyjątkiem wskazanego przez Zarząd w nocie 6 zagrożenia związanego z ewentualnym brakiem przedłużenia istniejących umów kredytowych, których termin spłaty przypada przed końcem 2013 roku, osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej FOTA S.A. nie wskazują na inne zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po roku badanym.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zasady rachunkowości

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

2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FOTA S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

3.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 900 tys. zł
<i>udział procentowy w sumie bilansowej</i>	<i>4,4%</i>

Grupa Kapitałowa FOTA S.A. wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 17 900 tys. zł, w tym utworzone w badanym okresie, które zmniejszają stratę netto za rok 2012 o kwotę 6 123 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.

3.2 Wartości firmy	4 688 tys. zł
<i>udział procentowy w sumie bilansowej</i>	<i>1,2%</i>

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje wartość firmy powstałą na nabyciu spółek zależnych ART-GUM Sp. z o.o. i AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. o łącznej wartości 4 688 tys. zł. Zgodnie z MSR 36 jednostka jest zobowiązana do corocznego przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w postaci wartości firmy. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził takie testy na podstawie prognoz finansowych, opracowanych dla wymienionych spółek zależnych. W wyniku testów nie stwierdzono utraty wartości firmy, jednakże realizacja wartości odzyskiwalnej ustalonej dla spółek ART-GUM Sp. z o.o. i AUTOMOTOŠPORT Centrum s.r.o. jest uzależniona od stopnia realizacji przez nie prognoz finansowych.

3.3 Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	121 914 tys. zł
<i>udział procentowy w sumie bilansowej</i>	<i>29,9%</i>

Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek w wysokości 121 914 tys. zł, z czego 98 495 tys. zł, tj. 80,8% 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 Grupę.

4. Informacje dodatkowe

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

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

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

8. Oświadczenie kierownictwa jednostki

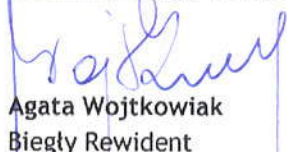
Kierownictwo Spółki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 30 kwietnia 2013 roku

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

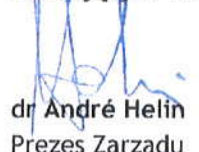
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

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