

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej
FOTA S.A. w Gdyni

z oceny:

- **sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009 od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku**
- **sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009**
- **wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2009**

oraz:

- **opinia w sprawie zaproponowanego przez Zarząd Spółki porządku obrad VIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FOTA S.A.**

Gdynia, maj 2010.

WSTĘP

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków nałożonych na Radę Nadzorczą przez art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Podstawę opracowania stanowią:

1. sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej Fota za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. obejmujące:
 - I. sprawozdanie z całkowitych dochodów,
 - II. sprawozdanie z sytuacji finansowej,
 - III. sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych,
 - IV. sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
 - V. dodatkowe informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.
2. opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.,
3. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2009,
4. sprawozdania oraz analizy przedkładane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki w trakcie roku obrotowego 2009,
5. inne dokumenty źródłowe.

Spółka zawiązana została w dniu 29.08.2001 roku, zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26.09.2001 r., a faktyczną działalność operacyjną rozpoczęła w dniu 01.10.2001 roku.

Rok obrotowy 2009 jest ósmym kolejnym rokiem działalności spółki FOTA S.A.

Rada Nadzorcza Spółki działając zgodnie z treścią §19 ust.1 pkt.1 Statutu Spółki, uchwałą nr 5 z dnia 14.06.2007 r. dokonała wyboru firmy BDO Numerica Sp. z o.o. (obecnie BDO Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie jako biegłego rewidenta do prowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego FOTA S.A. w Gdyni przez okres trzech lat, a więc również za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki za rok 2009, sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 r. po weryfikacji przez biegłego rewidenta oraz opinię i raport biegłego z badania tego sprawozdania Rada Nadzorcza otrzymała do oceny w dniu 30.04.2010 r., to jest w uzgodnionym terminie.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zapoznała się z otrzymanymi dokumentami sprawozdawczymi Spółki oraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także dokonała analizy ekonomiczno - finansowej Spółki za sprawozdawczy rok obrotowy 2009.

OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2009

1. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 sporządzone zostało przez Zarząd Spółki w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z obowiązującym prawem, w tym:
 - ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
 - ustawą Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)
 - stosownie do Międzynarodowych Standardów Sprawozdań Finansowych odnoszących się do sprawozdań Spółek Giełdowych.

Badania sprawozdania finansowego Spółki dokonała BDO Numerica Sp. z o.o. (obecnie BDO Sp. z o.o.), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355 przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Dane zweryfikowane przez biegłych rewidentów udostępnione zostały Radzie Nadzorczej w dniu 30 kwietnia 2009 r..

2. Rada Nadzorcza analizując dokumentację rewizyjną ustaliła, że zachowane zostały przez Spółkę wymogi przewidziane w ustawie o rachunkowości do wyrażenia przez BDO Numerica Sp. z o.o. (obecnie BDO Sp. z o.o.) w bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym za rok 2009.
3. Rada Nadzorcza sprawdziła, że podpisy pod obowiązkowymi sprawozdaniami finansowymi złożyły wszystkie osoby wymienione w art. 52 ustawy o rachunkowości .
4. Poprawność sporządzenia obowiązkowych sprawozdań finansowych i ich zgodność z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, zdaniem biegłego, nie budzi żadnych zastrzeżeń a zbadane sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 r. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2009 r.
5. Biegły badający sprawozdanie finansowe FOTA S.A. za rok obrotowy 2009 zwrócił uwagę na zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki w 2010 roku , które opisane zostało przez Zarząd Spółki w nocie objaśniającej Nr 7.

OCENA RADY NADZORCZEJ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2009 ROK .

W sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2009, zbadanym przez biegłego rewidenta, stwierdza się, że suma bilansowa aktywów i pasywów Spółki wynosi 339 601 tys. zł.

Na powyższą kwotę po stronie **aktywów** na dzień 31.12.2009 r. składają się:

➤ aktywa trwałe	91 011 tys. zł.
➤ aktywa obrotowe	248 590 tys. zł.
w tym: zapasy	152 757 tys. zł.
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	74 740 tys. zł.
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 222 tys. zł.
pozostałe aktywa obrotowe	12 871 tys. zł.

Po stronie **pasywów** źródła finansowania Spółki stanowią:

➤ kapitały własne w kwocie	159 466 tys. zł.
w tym kapitał podstawowy	18 832 tys. zł.
kapitał rezerwowy	133 634 tys. zł.
zyski zatrzymane	7 000 tys. zł.
➤ zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie	180 135 tys. zł.
w tym:	
zobowiązania długoterminowe	8 287 tys. zł.
zobowiązania krótkoterminowe	171 848 tys. zł.

Rok obrotowy 2009 Spółka zamknęła zyskiem netto w kwocie 7 000 tys. zł., który ukształtowały niżej wymienione wyniki Spółki:

zysk na sprzedaży w wysokości	19 340 tys. zł.
zysk na działalności operacyjnej w wysokości	15 927 tys. zł.
strata netto na działalności finansowej w wysokości	7 729 tys. zł.
podatek dochodowy od osób prawnych	1 198 tys. zł.

Podstawowym źródłem zysku generowanego przez Spółkę są przychody ze sprzedaży części zamiennych do samochodów osobowych i ciężarowych. W 2009 roku przychody Spółki ze sprzedaży towarów wyniosły 487,7 mln zł. i były niższe od uzyskanych w 2008 roku o 13,7 mln zł. to jest o 2,7 %. Wyższa niż w 2008 roku, chociaż tylko nieznacznie, była rentowność sprzedaży brutto za 2009 rok, która wyniosła 26,6 % (129,6 mln zł.)

Utrzymanie przez Zarząd Spółki wzrostowego trendu sprzedaży przy jednoczesnym rygorystycznie egzekwowanym pro-oszczędnościowym systemie planowania, analizowania i kontrolowania kosztów warunkuje, zdaniem Rady Nadzorczej, poprawę zdolności generowania zysku w Spółce, a tym samym poprawę wskaźników rentowności jakie Spółka winna uzyskiwać w kolejnych latach.

Działania ukierunkowane na racjonalizację i redukcję kosztów znalazły priorytetowe miejsce w aktualnie realizowanym programie naprawczym i restrukturyzacyjnym Spółki, opracowanym przez Zarząd Spółki i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą pod koniec 2008 roku, a wdrożonym na początku 2009 roku. Działania te, obok innych prowadzonych przez Zarząd w ramach w/w

programu, wpłynęły pozytywnie na wyniki Spółki na koniec 2009 roku. Dzięki tym działaniom znacząco ograniczono szereg kosztów zmiennych i stałych funkcjonowania Spółki. Łączna kwota oszczędności z tego tytułu w 2009 roku wyniosła 17,4 mln zł. w porównaniu do kosztów z 2008 r., w tym koszty sprzedaży zmalały o 13,9 mln zł. (14%), a koszty ogólnego zarządu o 3,5 mln zł. (12%). W 2009 roku spadło również zadłużenie netto Spółki z 120,9 mln zł. na dzień 01.01.2009 r. do 86,1 mln zł. na dzień 31.12.2009 r. (29 %).

Wymienione oszczędności spowodowały, że Spółka mimo mniejszej sprzedaży niż w 2008 roku, rok obrotowy 2009 zamknęła zyskiem netto w wysokości 7 000 tys. zł., to jest wynikiem lepszym niż w 2008 r. aż o 45,3 mln zł.

W ocenie Rady Nadzorczej dodatni wynik finansowy – zysk netto w kwocie 7 000 tys. złotych, jakim Spółka zamknęła rok 2009 uznać należy za zadowalający, zważywszy na fakt trudności jakich doświadczała Spółka w finansowaniu swej działalności w roku obrotowym 2009 (trudności w uzyskaniu kredytów bankowych).

Rada Nadzorcza działając zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych ocenia, iż sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 pozostaje w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2009.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne, spełnia wymogi art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości oraz przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. nr 33,poz.259, z późn. zm.), a informacje w nim zawarte, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W sprawozdaniu Zarząd przedstawił istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki na dzień 31.12.2009 r. Dużo uwagi w sprawozdaniu tym Zarząd Spółki poświęcił na omówienie głównych działań zrealizowanych w ramach programu naprawczego, opracowanego przez Zarząd w celu wyprowadzenia Spółki z sytuacji kryzysowej w jakiej znalazła się na przełomie 2008 i 2009 roku głównie w następstwie zaangażowania w terminowe transakcje walutowe. Ocenione zostały uzyskane efekty, wskazano i opisano czynniki ryzyka specyficzne dla działalności Spółki oraz branży i rynku, na którym Spółka funkcjonuje. W opinii Zarządu większość z tych czynników nie zagraża realnie Spółce, a pozytywny wynik (zysk) osiągnięty przez Spółkę w roku sprawozdawczym świadczy dobitnie o prawidłowej realizacji programu naprawczego. Rada Nadzorcza w pełni podziela ten pogląd Zarządu.

Zarząd w sprawozdaniu opisał skrótowo główne kierunki planowanego rozwoju Spółki (strategia działalności Spółki na lata 2010–2014 opracowana przez Zarząd i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą) oraz istotne okoliczności mogące mieć wpływ na przyszłą sytuację finansową Spółki.

Pewne realne zagrożenie dla działalności Spółki w 2010 roku stwarzają okoliczności opisane przez Zarząd szczegółowo w Nocie Nr 7. Na powyższe zagrożenie zwrócił uwagę biegły rewident w swym raporcie z badania sprawozdania finansowego Spółki.

Rada Nadzorcza działając zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych ocenia, iż sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 pozostaje w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Zarząd Spółki zgodnie z treścią uchwały z dnia 30 kwietnia 2010 roku wnosi o przekazanie zysku Spółki 2009 rok wynoszącego 7 000 510,58 zł. na kapitał rezerwy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia powyższy wniosek Zarządu.

WNIOSKI KOŃCOWE:

Rada Nadzorcza:

- ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009 obejmujące bilans, rachunek wyników i sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku
- pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki za 2009 rok (przekazanie na kapitał rezerwy Spółki).

oraz wnosi do VIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FOTA S.A. o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009, udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009 następującym członkom Zarządu:

Wojciechowi Pratkowskiemu

Czasowo pełniącemu obowiązki Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01.01.2009 r. do dnia 09.02.2009 r. (Członek Rady Nadzorczej delegowany do Zarządu Spółki)
Prezesowi Zarządu w okresie od dnia 09.02.2009 r. do 31.12.2009 r.

Pawłowi Gizickiemu

Członkowi Zarządu w okresie od dnia 01.01.2009 r. do dnia 09.02.2009 r.,
Wiceprezesowi Zarządu w okresie od dnia 09.02.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

Bogdanowi Fota

Wiceprezesowi Zarządu w okresie od 01.01.2009 r. do 09.02.2009 r.

Radosławowi Wojtkiewiczowi

Członkowi Zarządu w okresie od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

Hubertowi Bujnowskiemu

Członkowi Zarządu w okresie od dnia 02.09.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

Rada Nadzorcza aprobuje proponowany przez Zarząd Spółki porządek obrad VIII Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FOTA S.A.

Załącznikiem do niniejszego sprawozdania Rady jest opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania finansowego spółki FOTA S.A. w Gdyni za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej Tadeusz Staliński

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Lucjan Śledź

Sekretarz Rady Nadzorczej Jacek Jerzemowski

Członek Rady Nadzorczej Bogdan Fota

Członek Rady Nadzorczej Tomasz Żurański