



GRUPA KAPITAŁOWA FOTA

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Gdynia, 23 marca 2015 roku

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA.
Wybrane dane finansowe
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa [w tys. PLN]	Rok zakończony	Rok zakończony	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	w tys. złotych		w tys. euro	
Przychody netto ze sprzedaży	173 818	501 594	41 491	119 115
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	33 919	84 230	8 097	20 002
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(29 088)	(56 667)	(6 943)	(13 457)
Zysk (strata) brutto	(41 323)	(69 434)	(9 864)	(16 489)
Zysk (strata) netto	(34 260)	(58 875)	(8 178)	(13 981)
Zysk/(strata) na 1 akcje (w PLN/EUR)	(5,13)	(6,64)	(1,00)	(2,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 852)	57 471	(1 636)	13 648
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	834	(674)	199	(160)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 624)	(52 823)	(388)	(12 544)
Przepływy pieniężne netto	(7 642)	3 974	(1 824)	944
	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	w tys. złotych		w tys. euro	
Aktywa razem	166 707	262 454	39 112	63 285
Zobowiązania długoterminowe	484	30	114	7
Zobowiązania krótkoterminowe	141 181	194 693	33 123	46 946
Kapitał własny	19 279	59 544	4 523	14 358
Liczba akcji	9 416 000	9 416 000	9 416 000	9 416 000
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	(3,6)	(6,1)	(0,9)	(1,5)

I. Informacje ogólne

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Fota („Grupy”, „Grupy Kapitałowej”) jest Fota S.A. w upadłości układowej („Fota”, „Spółka”, „jednostka dominująca”).

Firma: Fota Spółka Akcyjna w upadłości układowej
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

Jednostka dominująca 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.

W konsekwencji wypowiedzenia umów kredytowych przez banki finansujące działalność Spółki Zarząd Spółki w dniu 28 czerwca 2013 roku złożył w imieniu Spółki do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu („Wniosek”). Złożenie Wniosku dało możliwość zawarcia układu i stwarza szansę na restrukturyzację Spółki oraz kontynuowanie jej działalności, a tym samym zaspokojenie roszczeń wierzycieli w jak najwyższym stopniu.

W dniu 13 września 2013 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości układowej Spółki pozostawiając sprawowanie zarządu majątkiem Spółce. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Przedmiot działalności

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

Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej Fota wchodził:

- Waldemar Dunajewski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Fota	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jakub Kaczyński	– Sekretarz Rady Nadzorczej
- Michael Kowalik	– Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański	– Członek Rady Nadzorczej
- Arkadiusz Bakierzyński	– Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej pozostał niezmienny.

Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Jakub Fota – Prezes Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Sprawozdanie Zarządu Fota S.A. w upadłości układowej z działalności Grupy Kapitałowej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Dnia 03 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jakuba Fota do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu spółki FOTA S.A. w upadłości układowej.

W dniu 24 października 2013 roku na podstawie Statutu Spółki Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na udzielenie prokury łącznej Pani Magdalenie Małgorzacie Madejskiej oraz dnia 22 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza na podstawie Statutu Spółki wyraziła zgodę na udzielenie prokury łącznej Panu Bartłomiejowi Serek.

W dniu 27 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, podjęło uchwałę nr 16 w sprawie zmiany statutu Spółki dotyczące sposobu reprezentacji Spółki. Zmiany w statucie Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 26 stycznia 2015 roku. W świetle powyższego do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z Prokurentem lub dwóch prokurentów działających łącznie lub prokurent samoistny działający samodzielnie.

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku

Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale [%]	Podlega konsolidacji
Fota	Gdynia, <i>Polska</i>	handel częściami samochodowymi		Jednostka dominująca
Art-Gum	Mazańcowice, <i>Polska</i>	handel oponami	37,5%*	Tak
Autoprime Słowacja	Nitra, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	0,0%	Nie
Fota Ukraina	Kijów, <i>Ukraina</i>	handel częściami samochodowymi	70,0%	Tak
Expom Kwidzyn	Nowy Dwór, <i>Polska</i>	produkcja i regeneracja części	99,5%	Tak
Automotosport	Presow, <i>Słowacja</i>	handel częściami samochodowymi	100,0%	Nie
Fota Cesko	Cieszyn, <i>Czechy</i>	nie prowadzi działalności operacyjnej	100,0%	Nie

*w trakcie rejestracji zmian w KRS

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku posiadany przez Spółkę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych był równy udziałowi Spółki w kapitale tych jednostek. Automotosport Centrum s.r.o.

Dnia 3 marca 2014 roku jednostka dominująca sprzedała 100% posiadanych udziałów w spółce Automotosport Centrum, s.r.o. z siedzibą w Preszowie, Słowacja za cenę 275 tysięcy EURO. Sprzedaż udziałów została dokonana w wyniku otrzymania korzystnej oferty kupna w ramach kontynuacji realizacji planów restrukturyzacji Grupy Kapitałowej oraz oceny Zarządu Jednostki Dominującej, iż wpływ środków z transakcji przyniesie większe korzyści, w szczególności na etapie przygotowań do spłaty Wierzycieli w postępowaniu układowym niż przepływy generowane przez Spółkę zależną. Ponadto region słowacki pozostanie regionem sprzedaży Grupy poprzez wykorzystanie potencjału rynkowego i handlowego poprzez potencjalną wzajemną współpracę pomiędzy Automotosport Centrum a innymi spółkami Grupy.

Autoprime Slovakia s.r.o.

Dnia 31 marca 2014 roku Zarząd spółki Autoprime Słowacja s.r.o z siedzibą w Nitrze, złożył w Sądzie Rejonowym w Nitrze, Słowacja wniosek o ogłoszenie upadłości Autoprime Słowacja obejmującej likwidację majątku dłużnika. Zarząd Autoprime Słowacja wskazał, że obowiązek złożenia wniosku wynika z przepisów słowackiego prawa i jest

efektem utraty płynności finansowej przez spółkę. Złożenie wniosku oraz potencjalne ogłoszenie upadłości Autoprime Słowacja nie ma negatywnego wpływu na przyszłą sytuację Grupy Kapitałowej, w szczególności z uwagi na brak konieczności dalszego udzielania wsparcia finansowego dla Autoprime Słowacja w przyszłości, co w konsekwencji pozwoli przygotować się Jednostce Dominującej do spłaty wierzycieli w postępowaniu układowym. Dnia 3 czerwca 2014 roku Sąd Rejonowy w Nitrze, Słowacja ogłosił upadłość Autoprime Słowacja s.r.o z siedzibą w Nitrze ustanawiając jednocześnie syndyka masy upadłości w osobie dr prawa Miroslava Belica. Jednocześnie Jednostka Dominująca dokonała zgłoszenia swoich wierzytelności do Syndyka masy upadłościowej w prawidłowej wysokości oraz w określonym terminie. Obecnie toczy się postępowanie likwidacyjne, zmierzające do spłaty wierzycieli.

Art-Gum sp. z o.o.

Dnia 8 września 2014 roku pełnomocnik działający w imieniu spółki Continental Opony Polska sp. z o.o. będącej wierzycielem spółki zależnej od Emitenta – ART-GUM sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach złożył w dniu 8 września 2014 roku w Sądzie Rejonowym Sąd Gospodarczy VI Wydział w Bielsku-Białej wniosek o ogłoszenie upadłości ART-GUM sp. z o.o. bez wskazania rodzaju postępowania. Wobec wyjaśnienia zaistniałych okoliczności oraz po dokonaniu wzajemnych rozliczeń na dzień 30 września 2014 roku pełnomocnik działający w imieniu spółki Continental Opony Polska sp. z o.o. złożył wniosek o cofnięcie wniosku o ogłoszenie upadłości ART-GUM sp. z o.o. Dnia 28 października 2014 roku Sąd Rejonowy Sąd Gospodarczy VI Wydział w Bielsku-Białej umorzył postępowanie upadłościowe spółki zależnej.

W dniu 16 października 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego ART-GUM sp. z o.o. poprzez utworzenie nowych udziałów. W wyniku podjętej uchwały kapitał zakładowy spółki ART-GUM sp. z o.o. z siedzibą w Mazańcowicach został podwyższony z kwoty 76.500 PLN do kwoty 139.000 PLN (słownie: sto trzydzieści dziewięć tysięcy złotych), który oczekuje na zatwierdzenie przez Sąd Rejestrowy. Wobec powyższego na dzień 31 grudnia 2014 roku Fota nie sprawuje bezpośredniej ani pośredniej kontroli oraz nie posiada bezpośredniego i pośredniego ani decydującego wpływu na ART-GUM. Jednocześnie Fota nie jest uprzywilejowana i nie dysponuje bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników ART-GUM, nie jest uprawniona do powoływania lub odwoływania większości członków zarządu ART-GUM, nie jest uprawniona do powoływania lub odwoływania większości członków rady nadzorczej ART-GUM, członkowie zarządu ART-GUM nie stanowią więcej niż połowę członków zarządu innej spółki kapitałowej oraz nie wywiera decydującego wpływu na działalność spółki ART-GUM, w szczególności na podstawie umów o których mowa w art. 7 ustawy kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2000, nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

Z dniem 31 grudnia 2014 r. Fota uznaje ART-GUM za spółkę powiązaną/stowarzyszoną wg. MSR, gdyż dysponuje bezpośrednio 37,5 % głosów na jej zgromadzeniu wspólników, jednakże bez sprawowania faktycznej kontroli nad tym podmiotem.

Poza opisanymi powyżej zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

Informacja o istotnych powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Lucyna Fota i Bogdan Fota byli właścicielami 6 500 000 akcji jednostki dominującej, z czego 1 625 000 akcji stanowiły akcje uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję). Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki przypadający na Lucynę Fota i Bogdana Fota wynosił 69,03%, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosił 73,59%.

W III kwartale 2014 roku nastąpiły istotne zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki. W dniu 22 września 2014 r. Spółka podała do publicznej wiadomości, że powzięła informacje, iż w ramach transakcji pozagiełdowych (poza sesyjnych) dokonanych w dniu 18 września 2014 roku, zmniejszył się stan posiadania akcji Spółki przez Państwa Lucynę Fota i Bogdana Fota o 6,38% ogólnej liczby akcji Spółki, a tym samym o 5,45% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na dzień 19 września 2014 roku Państwo Lucyna Fota i Bogdan Fota posiadali łącznie 5.900.000 (słownie: pięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji Spółki, co stanowiło 62,6% udziału w ogólnej liczbie akcji. Akcje na wyżej wymieniony dzień 19 września 2014 roku uprawniały do 7.525.000 (słownie: siedem milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 68,15% ogólnej liczby głosów.

Następnie w dniu 26 września 2014 roku Spółka poinformowała, że w wyniku zbycia przez Głównych Akcjonariuszy akcji spółki FOTA S.A. w upadłości układowej w ramach trzech transakcji pozagiełdowych (poza sesyjnych) dokonanych w dniu 25 września 2014 roku, zmniejszył się łącznie stan posiadania akcji Spółki przez Państwa Lucynę Fota i Bogdana Fota o 21,23% ogólnej liczby akcji Spółki, a tym samym o 18,10 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na dzień 26 września 2014 r. Państwo Lucyna Fota i Bogdan Fota posiadali łącznie 3.900.000 (słownie: trzy miliony dziewięćset tysięcy) akcji Spółki, co stanowiło 41,42% udziału w ogólnej liczbie akcji. Akcje te na wyżej wymieniony dzień 26 września 2014 roku uprawniają do 5.525.000 (słownie: pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 50,04% ogólnej liczby głosów.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Lucyna Fota i Bogdan Fota byli właścicielami 3 900 000 akcji Spółki, 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 41,42 %, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 50,04%.

Spółka 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 działania podejmowane przez Fota Ltd Sp. z o.o. oraz Fota – Groblewski Sp. z o.o., dlatego spółki te nie podlegają konsolidacji.

II. Działalność Grupy Kapitałowej Fota

1. Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach

Jednostka dominująca 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.

Jednostka dominująca 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.

Grupa współpracuje z czołowymi producentami, zaopatrującymi zarówno producentów samochodów w części oryginalne, jak i niezależne sieci dystrybucji, w części o tzw. porównywalnej jakości. Jednocześnie Grupa 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 Grupy 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 Grupy obejmuje części do starszych samochodów osobowych. Istotną część oferty do tego typu aut stanowią towary oferowane pod znakiem towarowym RACER.

Spółka Art-Gum Sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem działającym w branży oponiarskiej będącym kluczowym dostawcą na rynku krajowym pod względem ilości sprzedanych opon. Swoją silną pozycję jednostka zapewniła sobie oferując klientom bardzo szeroką gamę opon wielu renomowanych światowych producentów.

Spółka EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem produkcyjnym, którego przedmiotem działalności jest produkcja i regeneracja wyrobów elektrotechniki pojazdowej tj. rozruszników, alternatorów, prądnic oraz ich części zamiennych.

2. Rynki zbytu

Grupa Kapitałowa FOTA

W 2014 roku Grupa Fota poza Polską była obecna na rynkach: słowackim i ukraińskim. Oferta handlowa jednostek zagranicznych kierowana była głównie do warsztatów specjalizujących się w naprawie aut osobowych i ciężarowych oraz klientów indywidualnych. 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. W 2014 roku Zarząd zmniejszył ekspozycję w podmioty zależne i ograniczenie działalności poza granicami kraju, przyjmując pod rozważenie złożone oferty potencjalnych inwestorów. Dlatego też w marcu 2014 roku dokonano sprzedaży podmiotu Automotosport Centrum na Słowacji. Jednocześnie w 2014 roku Sąd Rejonowy w Nitrze wobec złożonego przez Zarząd Autoprime Słowacja wniosku o likwidację Spółki postanowił ogłosić upadłość tej spółki. Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania, wobec sprzedaży udziałów w spółce Fota Ukraina ograniczono także zaangażowanie na terenie Ukrainy.

Spółka Art-Gum Sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem działającym w branży oponiarskiej będącym kluczowym dostawcą na rynku krajowym pod względem ilości sprzedanych opon. Swoją silną pozycję jednostka zapewniła sobie oferując klientom bardzo szeroką gamę opon wielu renomowanych światowych producentów.

Spółka EXPOM Kwidzyn Sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem produkcyjnym, którego przedmiotem działalności jest produkcja i regeneracja wyrobów elektrotechniki pojazdowej tj. rozruszników, alternatorów, prądnic oraz ich części zamiennych.

Grupa nie jest uzależniona od jednego lub więcej odbiorców i dostawców. Grupa nie jest formalnie powiązana z żadnym dostawcą lub odbiorcą. Udział żadnego z odbiorców lub dostawców nie osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Grupy ogółem.

3. Placówki handlowe (oddziały)

Poniższa tabela przedstawia liczbę oddziałów Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Jednostka	Oddziały własne	Oddziały agencyjne / partnerskie	Razem
Fota	27	21	48
Art-Gum	8	2	10
Autoprime Słowacja	-	-	-
Automotosport	-	-	-
Fota Ukraina	1	-	1
Expom Kwidzyn	1	-	1
Razem	37	23	60

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie oddziałów jednostki dominującej, które nastąpiły w 2014 roku oraz w 2013 roku.

	1.01.2014	Zamknięte	Otwarte	Zmiana z B na A	Zmiana z A na B	31.12.2014
Oddział A	29	-2	0	0	0	27
Oddział B (agencyjne)	23	-2	0	0	0	21
Razem	52	-4	0	0	0	48

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Sprawozdanie Zarządu Fota S.A. w upadłości układowej z działalności Grupy Kapitałowej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

	1.01.2013	Zamknięte	Otwarte	Zmiana z B na A	Zmiana z A na B	31.12.2013
Oddział A	44	(21)	-	9	(3)	29
Oddział B (agencyjne)	46	(17)	-	(9)	3	23
Razem	90	(38)	-	-	-	52

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 30 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. nie wystąpiły istotne zmiany mające wpływ na finansowanie działalności Spółki, z wyłączeniem istotnych zdarzeń roku 2013.

Inne istotne umowy

Jednostka dominująca nie posiada informacji o jakichkolwiek umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

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 równowartość 10% kapitałów własnych Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostka dominująca nie posiadała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

Wraz ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, zostały przedłożone propozycje układowe, szczegółowo opisane w raporcie bieżącym nr 44/2013.

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

Istotne czynniki mające wpływ na wynik netto Grupy w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 roku:

- Radykalne zmniejszenie finansowania majątku obrotowego przez banki finansujące działalność Grupy;
- Złożenie wniosku o upadłość układową przez Zarząd jednostki dominującej oraz wydanie postanowienia Sądu jej postawieniu w stan upadłości układowej pozostawiając zarządzanie majątkiem spółki w rękach Zarządu;
- eliminacja kredytów kupieckich u dostawców skutkujących przejściem na dokonywanie zakupów towarów na zasadzie przedpłat i zaliczek;
- spadek kosztów sprzedaży i kosztów zarządu wynikający z podjętych działań w zakresie redukcji kosztów,
- podjęcie działań restrukturyzacyjnych spółek w Grupie mających wpływ na okresowe zwiększenie kosztów

Czynniki wpływające na wyniki jednostki dominujące w kolejnych okresach to przede wszystkim:

- zdolność do pozyskania dodatkowego kapitału,
- prowadzenie dalszych zmian oraz restrukturyzacji Spółki,
- zmiany zasad zarządzania ofertą centralną i oddziałową oraz intensyfikacja działań mających na celu zwiększenie dostępności towaru w magazynach oddziałowych;
- realizacja zaplanowanych działań, w celu ograniczenia kosztów działalności;
- optymalizacja przebiegu kluczowych procesów biznesowych modyfikacja procedur mających na celu wzrost efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz zwiększenie efektywności zarządzania majątkiem obrotowym;

Czynniki wpływające na wyniki Grupy 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 Grupy przez banki;
- realizacja działań restrukturyzacyjnych, w celu ograniczenia kosztów działalności;
- zmiana organizacji pracy, w tym zasad wynagradzania, mająca na celu zwiększenie skuteczności sił sprzedaży i zespołów odpowiedzialnych za zarządzanie produktowe;

Przyjęty na 2014 rok zakres działań obejmował restrukturyzację istniejącej sieci Sprzedaży, w tym likwidację części punktów handlowych spółek zależnych, wykorzystując synergię w Grupie. Podjęto szereg działań zmierzających do poprawy efektywności struktury organizacyjnej, optymalizacji kosztów w obszarze IT oraz logistyki, ograniczenie kosztów działalności operacyjnej, zwiększenia kontroli, poprawie przepływów środków pieniężnych oraz pozostałych.

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 2014 roku miały okoliczności związane z zmniejszeniem przez banki poziomów finansowania Grupy, oraz postanowieniem Sądu o ogłoszeniu upadłości układowej jednostki dominującej wraz z kontynuacją rozpoczętych w 2013 r. procesów restrukturyzacyjnych. Jednocześnie wpływ na wynik Grupy miało znaczne ograniczenie zaangażowania w podmioty na rynku słowackim i ukraińskim. Jednocześnie ze względu na zmianę struktury właścicielskiej spółki Art-Gum prezentowane dane podlegały dekonsolidacji. W przypadku spółki Expom Kwidzyn zostały zaprezentowane dane finansowe w ramach działalności kontynuowanej (uprzednio prezentowano w działalności zaniechanej).

8. Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka.

Ryzyko związane z kredytami bankowymi

Zobowiązania jednostki dominującej z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły ok. 72 mln złotych. Większość umów kredytowych zawieranych przez jednostkę dominującą miała charakter obrotowy tj. krótkoterminowy. Wypowiedzenie umów kredytowych oraz istotne ograniczenie dostępności finansowania miało negatywny wpływ na możliwość dokonywania zakupów towaru przez Spółkę oraz zdolności prowadzenia nieskrępowanej działalności.

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 zaostrzenia konkurencji, a w konsekwencji do presji na zapewnienie coraz bardziej atrakcyjnej oferty dla odbiorców.

Ryzyko związane ze zmianą polityki dostawców wobec Grupy

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

Ryzyko związane z kanałami dystrybucyjnymi

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy 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. Grupa 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 jednostki dominującej, 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.

W 2014 roku Zarząd jednostki dominującej zmniejszył ekspozycję w podmioty zależne i ograniczenie działalności poza granicami kraju, poprzez sprzedaż podmiotu Automotosport Centrum na Słowacji, ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Autoprime Słowacja oraz sprzedaż w 2015 roku udziałów w spółce Fota Ukraina.

Wobec powyższych faktów, Zarząd jednostki dominującej ograniczył ryzyko zaangażowania w zagraniczne podmioty zależne. W zakresie krajowych podmiotów zależnych występuje jedynie ryzyko struktury właścicielskiej, ze względu na fakt postępowania upadłościowego Fota.

Zarząd jednostki dominującej podjął wysiłek restrukturyzacji podmiotu zależnego EXPOM Kwidzyn sp. z o.o. od połowy roku 2013, co pozwoliło spółce zależnej osiągnąć dodatnie wyniki finansowe za rok 2014. W przypadku Art-Gum sp. z o.o. ryzyko struktury właścicielskiej zostało zmniejszone poprzez podniesienie kapitału własnego i przystąpienie nowego większościowego wspólnika obejmującego nowe udziały.

Ryzyko odejścia kluczowych pracowników oraz agentów zarządzających oddziałami Grupy

Osiągane przez Grupę 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.

System kontroli wewnętrznej

Majątek Grupy, ze względu na zakres i sposób prowadzonej działalności, jest rozproszony geograficznie. Jego bezpieczeństwo uzależnione jest m.in. od sprawnie działającego systemu kontroli wewnętrznej. Zarząd jednostki dominującej podejmuje działania w celu zwiększenia kontroli i tym samym powołał odrębną jednostkę organizacyjną ds. kontroli wewnętrznej i audytu.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jednostki wchodzące w skład Grupy są stroną wielu spraw sądowych, w których występują w charakterze powoda lub pozwanego. W roku 2014 przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się:

- postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Grupy lub jednostek od niej zależnych, których wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy;
- dwa lub więcej postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Grupy lub jednostki od niej zależnej, których łączna wartość stanowiła odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

W znacznej mierze, są to postępowania pośrednio lub bezpośrednio związane z wypowiedzeniem przez banki umów kredytowych i postawienie jednostki dominującej w stan upadłości układowej oraz toczące się postępowanie upadłościowe Spółki Autoprime Slovakia.

W przypadku przeterminowanych należności handlowych Grupa podejmuje działania windykacyjne z windykacją sądową włącznie. Należności dochodzone na drodze sądowej objęte są odpisem aktualizującym.

Grupa prowadzi również skuteczne działania windykacyjne, a w wymaganych przypadkach odpowiednie działania prawne związane z roszczeniami wobec agentów, którzy prowadzili oddziały w Grupie z którymi zakończono współpracę w wyniku zidentyfikowanych naruszeń umowy.

10. 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.

11. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.

Grupa w roku zakończonym 31 grudnia 2014 nie przeprowadziła emisji papierów wartościowych.

12. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

Kluczowe zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem jednostki dominującej w 2014 roku dotyczyły:

- optymalizacji i dopasowania schematu organizacyjnego Grupy, która będzie kontynuowana w 2015,
- zarządzania majątkiem obrotowym pod obecne uwarunkowania funkcjonowania i finansowania Grupy,
- kontynuacja prowadzenia działań restrukturyzacyjnych,
- optymalizacji Działów Logistyki, Zakupów i Sprzedaży wraz z rozpoczęciem wydzielenia kompetencji Działu IT jednostki Dominującej,
- organizacji pracy i zasad wynagradzania pracowników Grupy w szczególności pracowników i współpracowników kluczowych działów,
- zabezpieczenia sieci sprzedaży,

III. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa Grupy Kapitałowej

1. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej Fota

Poniższa tabela zawiera wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku:

Grupa [w tys. PLN]	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Zmiana</i>	<i>Zmiana %</i>
Przychody ze sprzedaży	173 818	501 594	-327 776	-65,35%
Koszt własny sprzedaży	(139 899)	(417 364)	277 465	-66,48%
Zysk brutto ze sprzedaży	33 919	84 230	-50 311	-59,73%
<i>Marża brutto na sprzedaży (%)</i>	<i>19,51%</i>	<i>16,79%</i>		<i>2,7 p.p.</i>
Koszty sprzedaży	(45 018)	(78 803)	33 785	-42,87%
Koszty ogólnego zarządu	(17 047)	(24 876)	7 829	-31,47%
Zysk ze sprzedaży	(28 146)	(19 449)	-8 697	44,72%
<i>Marża na sprzedaży (%)</i>	<i>-16,19%</i>	<i>-3,88%</i>		<i>-12,3 p.p.</i>
Pozostała działalność operacyjna	(942)	(37 218)	36 276	-97,47%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(29 088)	(56 667)	27 579	-48,67%
<i>EBIT (%)</i>	<i>-16,73%</i>	<i>-11,30%</i>		<i>-5,4 p.p.</i>
Działalność finansowa	(12 235)	(12 767)	532	-4,17%

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Sprawozdanie Zarządu Fota S.A. w upadłości układowej z działalności Grupy Kapitałowej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zysk /(strata) brutto	(41 323)	(69 434)	28 111	-40,49%
%	-23,77%	-13,84%		-9,9 p.p.
Podatek dochodowy	7 063	10 559	-3 496	-33,11%
Zysk /(strata) netto	(34 260)	(58 875)	24 615	-41,81%
%	-19,71%	-11,74%		-8 p.p.
EBITDA	(24 113)	(49 094)	24 981	-50,88%
EBITDA (%)	-13,87%	-9,79%		-4,1 p.p.

W 2014 roku przychody netto ze sprzedaży Grupy z działalności kontynuowanej wyniosły 175 mln złotych i były o 326,6 mln złotych (65,4%) niższe w porównaniu do roku 2013. Istotny wpływ na taką wielkość przychodów miała sytuacja Fota - ograniczenie liczby placówek oraz złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu bezpośrednio przełożyło się na skalę prowadzonej działalności oraz znacząco mniejszych przychodów spółki Art-Gum. Skonsolidowana marża brutto w 2014 roku wyniosła 34,5 mln złotych i była o 49,7 mln złotych (59%) niższa w stosunku do roku 2013. Grupa odnotowała spadek rentowności brutto o 2,9 pp. Spadek ten jest głównie efektem zwiększonej presji cenowej na rynku krajowym.

Koszty sprzedaży Grupy w 2014 roku były niższe o 33,8 mln złotych (42,9%) w porównaniu z rokiem 2013. Spadek kosztów sprzedaży jest w dużej mierze wynikiem działań restrukturyzacyjnych podjętych w jednostce dominującej w 2013 roku i kontynuowanych w 2014 roku. Koszty ogólnego zarządu zostały zredukowane w stosunku do 2013 roku o 7,8 mln złotych (31,5%).

W 2014 roku Grupa wykazała stratę z kontynuowanej działalności operacyjnej w wysokości 29 mln złotych. EBITDA za ten okres wyniosła (-) 24,1 mln złotych. Strata na działalności finansowej netto za 2014 rok wyniosła 12,2 mln złotych i głównie była wynikiem naliczonych odsetek od zadłużenia z tytułu kredytów bankowych Spółki, jej zmiana w stosunku do 2013 roku wyniosła 4,2%. Strata netto Grupy Kapitałowej za 2014 rok wyniosła 34,3 mln złotych.

Poniższa tabela zawiera wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Grupa [w tys. PLN]	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	Zmiana	Zmiana %
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	39 860	48 606	(8 746)	-17,99%
Pozostałe aktywa trwałe	32 948	28 243	4 705	16,66%
	72 808	76 849	(4 041)	-5,26%
	44%	29%		
Aktywa obrotowe				
Zapasy	55 409	118 187	(62 778)	-53,12%
Należności z tytułu dostaw i usług	27 337	41 060	(13 723)	-33,42%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 026	12 089	(7 063)	-58,43%
Pozostałe aktywa obrotowe	6 127	14 269	(8 142)	-57,06%
	93 899	185 605	(91 706)	-49,41%
	56%	71%		
SUMA AKTYWÓW	166 707	262 454	-95 747	-36,48%
PASYWA				
Kapitał własny				
	19 279	60 105	(40 826)	-67,92%
	12%	23%		
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	-	13	
Rezerwy	471	30	441	1470,00%

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Sprawozdanie Zarządu Fota S.A. w upadłości układowej z działalności Grupy Kapitałowej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

	484	30	454	1513,33%
	<i>0%</i>	<i>0%</i>		
Zobowiązania krótkoterminowe				
Rezerwy	245	-	245	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63 120	95 335	(32 215)	-33,79%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	71 591	83 601	(12 010)	-14,37%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 037	2 897	(1 860)	-64,20%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 188	12 860	(7 672)	-59,66%
	141 181	194 693	(53 512)	-27,49%
	85%	74%		
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	5 763	7 626	-1 185	-15,54%
SUMA PASYWÓW	166 707	262 454	(95 747)	-36,48%

Poniższa tabela zawiera wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku:

Grupa [w tys. PLN]	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Zmiana	Zmiana %
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 852)	57 471	(64 323)	-112%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	834	(674)	1 508	-224%
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 624)	(52 823)	51 199	-97%
Zmiana stanu środków pieniężnych	(7 642)	3 974	(11 616)	-292%
Środki pieniężne na początek okresu	12 668	8 694		
Środki pieniężne na koniec okresu	5 026	12 668		
działalność kontynuowana	5 026	12 089		
działalność zaniechana	-	579		

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników jednostki dominującej ani Grupy Kapitałowej.

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

W ocenie Zarządu, w obecnej sytuacji występowania upadłości układowej Grupa zarządza dostępnymi zasobami finansowymi w sposób racjonalny i optymalny. W ramach zarządzania zasobami finansowymi Grupa wykorzystuje umowy leasingu finansowego, środki pieniężne. Głównym celem jest bieżące regulowanie zobowiązań finansowych wobec dostawców. Grupa posiada należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Jednostka dominująca reguluje wszystkie nowe zobowiązania na bieżąco. Fota prowadzi proces zawarcia i zatwierdzenia układu wobec wszystkich wierzycieli układowych celem docelowego uregulowania zobowiązań układowych.

4. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Planowane nakłady inwestycyjne Fota na 2015 rok mają wynieść c.a. 1,2 mln złotych i objąć nakłady związane z rozbudową funkcjonalności zintegrowanego systemu IT i pozostałych systemów wspierających działalność jednostki dominującej.

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 36.7 skonsolidowanego 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 przez osoby nadzorujące na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Bogdan i Lucyna Fota – łącznie posiadają 3 900 000 akcji o wartości nominalnej 7 800 000 złotych (62 500 akcji serii A; 1 625 000 akcji serii B1; 2 212 500 akcji serii B2).

Członek Rady Nadzorczej Fota (osoba zobowiązana nr 1 nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych) - 910 akcji o wartości nominalnej 1 820 złote (akcje zwykłe na okaziciela)

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 oraz 150 akcji zwykłych na okaziciela, zakupionych w dniu 14 listopada 2007 roku..

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

W III kwartale 2014 roku nastąpiły istotne zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki.

W dniu 22 września 2014 r. Spółka podała do publicznej wiadomości, że powzięła informacje, iż w ramach transakcji pozagiełdowych (poza sesyjnych) dokonanych w dniu 18 września 2014 roku, zmniejszył się stan posiadania akcji Spółki przez Państwa Lucynę Fota i Bogdana Fota o 6,38% ogólnej liczby akcji Spółki, a tym samym o 5,45% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na dzień 19 września 2014 roku Państwo Lucyna Fota i Bogdan Fota posiadali łącznie 5.900.000 (słownie: pięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji Spółki, co stanowiło 62,6% udziału w ogólnej liczbie akcji. Akcje na wyżej wymieniony dzień 19 września 2014 roku uprawniały do 7.525.000 (słownie: siedem milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 68,15% ogólnej liczby głosów.

Następnie w dniu 26 września 2014 roku Spółka poinformowała, że w wyniku zbycia przez Głównych Akcjonariuszy akcji spółki FOTA S.A. w upadłości układowej w ramach trzech transakcji pozagiełdowych (poza sesyjnych) dokonanych w dniu 25 września 2014 roku, zmniejszył się łącznie stan posiadania akcji Spółki przez Państwa Lucynę Fota i Bogdana Fota o 21,23% ogólnej liczby akcji Spółki, a tym samym o 18,10 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na dzień 26 września 2014 r. Państwo Lucyna Fota i Bogdan Fota posiadali łącznie 3.900.000 (słownie: trzy miliony dziewięćset tysięcy) akcji Spółki, co stanowiło 41,42% udziału w ogólnej liczbie akcji. Akcje te na wyżej wymieniony dzień 26 września 2014 roku uprawniają do 5.525.000 (słownie: pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 50,04% ogólnej liczby głosów.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Lucyna Fota i Bogdan Fota byli właścicielami 3 900 000 akcji Spółki, 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 41,42 %, natomiast łączny udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 50,04%.

W okresie od 31 grudnia 2014 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania poza powyższymi zdarzeniami 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.

Fota w 2014 roku nie zawierała umów z osobami zarządzającymi i nadzorującymi przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska. Jednocześnie kwestie zakazu konkurencji są zakreślone każdorazowo do decyzji Zarządu Spółki.

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 w 2014 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/>.

Dążenie do umocnienia transparentności Fota jako spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w szczególności poprzez stosowane zasad postępowania określonych w zbiorze zasad ładu korporacyjnego „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, daje inwestorom możliwość właściwej oceny FOTA, jak również wzmacnia prawa akcjonariuszy a ponadto zwiększa atrakcyjność rynku giełdowego poprzez podniesienie jej efektywności. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, by przestrzegać w pełni wszystkie zasady *corporate governance*.

2. Wskazanie postanowień zbioru zasad od których odstąpiono.

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.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 wynikiem 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 zapewniły one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Spółka nie może definitywnie zadeklarować, że zapewni zrównoważony udział przedstawicieli obu płci w wykonywaniu funkcji zarządu oraz nadzoru w Spółce. Kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje zarządcze i nadzorcze są kompetencje oraz umiejętności kandydata gwarantujące zdolność należytego sprawowania powierzanej mu funkcji. Jednakże dążąc do zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet w wykonywaniu funkcji zarządu, warto podkreślić, iż w 2014 r. mając na względzie stosowne wykształcenie zarządcze, kompetencje oraz doświadczenie zawodowe funkcję prokurenta pełniła Pani Magdalena Małgorzata Madejska, która w chwili obecnej dokonuje czynności faktyczne i prawne w imieniu Spółki.

Zasada I.12

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Wprowadzenie powyższych rozwiązań wiązałoby się z kosztami, które na chwilę obecną z uwagi na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki są niepotrzebne m. in. ze względu na strukturę akcjonariatu. W przypadku wystąpienia zainteresowania ze strony akcjonariuszy stosowania powyższych rozwiązań Zarząd nie wyklucza ich zastosowania.

Zasada II.1.2a oraz zasada II. 1.9a

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.

Umieszczanie na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video.

Spółka odstąpiła od stosowania zasady II.1.2a w konsekwencji odstąpienia od pełnego stosowania zasady I.9, niemniej jednak przewiduje możliwości publikacji powyższej informacji. Również z uwagi na sytuację ekonomiczno-finansową nie rejestrowano i nie umieszczono na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia. Niemniej jednak jest rozważana możliwość wypełnienia zasady rejestracji audio i video przebiegu obrad.

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. Spółka argumentuje swoją decyzję faktem prowadzenia sprzedaży na rynku krajowym na poziomie ca.95% całości przychodów.

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 niewykonawczych (...).

W związku z faktem, iż w dniu 13 września 2013 r. powołano Komitet Audytu, Spółka dąży do pełnego stosowania niniejszej zasady.

Zasada IV.10

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.*

Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną przy wykorzystaniu tradycyjnych metod komunikacji, przez co odstąpiła od transmitowania i rejestrowania walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, wraz z umożliwieniem dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym. Wprowadzenie powyższych rozwiązań wiązałoby się z kosztami, które wobec sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki byłyby niecelowe. Niemniej jednak, Spółka rozważa możliwość zapewnienia udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w szczególności w przypadku wystąpienia zainteresowania ze strony akcjonariuszy stosowania powyższych form komunikacji.

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 jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

Akcjonariusz	Seria	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale	Ilość 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	2 212 500	9 625 000	23,50%	2 212 500	20,04%
Bogdan i Lucyna Fota	Razem	3 900 000	7 800 000	41,42%	5 525 000	50,05%
Akcjonariusze poniżej 5% głosów	B2 i D	5 507 168	11 014 336	58,49%	5 507 168	49,88%
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%

W 2014 roku nastąpiły istotne zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki. W dniu 22 września 2014 r. Spółka podała do publicznej wiadomości, że powzięła informacje, iż w ramach transakcji pozagiełdowych (poza sesyjnych) dokonanych w dniu 18 września 2014 roku, zmniejszył się stan posiadania akcji Spółki przez Państwa Lucynę Fota i Bogdana Fota o 6,38% ogólnej liczby akcji Spółki, a tym samym o 5,45% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na dzień 19 września 2014 r. Państwo Lucyna Fota i Bogdan Fota posiadali łącznie 5.900.000 (słownie: pięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji Spółki, co stanowiło 62,6% udziału w ogólnej liczbie akcji. Akcje na wyżej wymieniony dzień 19 września 2014 roku uprawniały do 7.525.000 (słownie: siedem milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 68,15% ogólnej liczby głosów.

Następnie w dniu 26 września 2014 r. Spółka poinformowała, że w wyniku zbycia przez Głównych Akcjonariuszy akcji spółki FOTA S.A. w upadłości układowej w ramach trzech transakcji pozagiełdowych (poza sesyjnych) dokonanych w dniu 25 września 2014 roku, zmniejszył się łącznie stan posiadania akcji Spółki przez Państwa Lucynę Fota i Bogdana Fota o 21,23% ogólnej liczby akcji Spółki, a tym samym o 18,10 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na dzień 26 września 2014 r. Państwo Lucyna Fota i Bogdan Fota posiadali łącznie 3.900.000 (słownie: trzy miliony dziewięćset tysięcy) akcji Spółki, co stanowiło 41,42% udziału w ogólnej liczbie akcji. Akcje te na wyżej wymieniony dzień 26 września 2014 roku uprawniają do 5.525.000 (słownie: pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 50,05% ogólnej liczby głosów.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Jednostka Dominująca nie otrzymała informacji o zmianie struktury akcjonariatu.

Jednocześnie w związku z nabyciem akcji Fota, spółka Newcredit OÜ stając się akcjonariuszem Jednostki Dominującej poinformowała, że na dzień 25 września 2014 r. posiada 1.110.000 szt. akcji, co stanowi 11,68% kapitału zakładowego Fota S.A. w upadłości układowej oraz jest uprawniona do 9,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W dniu 28 listopada 2014 r. Fota podała do publicznej wiadomości, że powzięła informacje, iż spółka Newcredit OÜ na dzień 26 listopada 2014 r. obniżyła ustawowy próg udziału poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów dla akcji Fota S.A. w upadłości układowej w wyniku zbycia 568.599 szt. akcji.

Spółka realizuje program 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.

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 sześćosobowej 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 jednej do trzech osób w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu powoływanych i odwoływanych przez radę nadzorczą. Członek zarządu w każdym czasie może złożyć rezygnację z pełnionej funkcji. 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. W 2014 roku do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni byli dwaj członkowie zarządu łącznie, w tym prezes zarządu lub wiceprezes zarządu lub członek zarządu łącznie z prokurentem.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 27 czerwca 2014 roku zatwierdziło m.in. zmiany statutu Spółki dotyczące sposobu reprezentacji Spółki.

W dniu 2 września 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki sporządziła tekst jednolity Statutu Spółki, w oparciu o uchwałę nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FOTA S.A. w upadłości układowej i upoważnienie z dnia 27 czerwca 2014 roku.

Niniejszym zgodnie ze zmianami Statutu Spółki, które zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 26 stycznia 2015 roku do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki od dnia zarejestrowania zmiany Statutu uchwalonej w dniu 27 czerwca 2014 roku upoważnieni są Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem lub dwóch prokurentów działających łącznie lub prokurent samoistny działający samodzielnie.

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 jednostki dominującej

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

Jakub Fota – Prezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Jakub Fota – Prezes Zarządu

W dniu 24 października 2013 roku na podstawie Statutu Spółki Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na udzielenie prokury łącznej Pani Magdalenie Małgorzacie Madejskiej, natomiast dnia 22 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza na podstawie Statutu Spółki wyraziła zgodę na udzielenie prokury łącznej Panu Bartłomiejowi Serek.

Dnia 03 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jakuba Fota do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu spółki FOTA S.A. w upadłości układowej. Jednocześnie dnia 03 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie oddelegowania Członka Rady Nadzorczej Michaela Kowalika do czasowego pełnienia funkcji członka Zarządu od dnia 14 grudnia 2013 roku na okres trzech miesięcy tj. do dnia 14 marca 2014 roku.

W 2014 roku, wobec braku rejestracji zmian Statutu Spółki uchwalonych na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni byli dwaj członkowie zarządu łącznie, w tym prezes zarządu lub wiceprezes zarządu lub członek zarządu łącznie z prokurentem.

Zgodnie ze zmianami Statutu Spółki, które zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 26 stycznia 2015 roku do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki od dnia zarejestrowania zmiany Statutu

uchwalonej w dniu 27 czerwca 2014 roku upoważnieni są Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem lub dwóch prokurentów działających łącznie lub prokurent samoistny działający samodzielnie.

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 sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Waldemar Dunajewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Fota – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jakub Kaczyński – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Michael Kowalik – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Żurański – Członek Rady Nadzorczej
- Arkadiusz Bakierzyński – Członek Rady Nadzorczej

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 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

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 38-39 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

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

Nie dotyczy.

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

W dniu 24 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza Fota wybrała BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Grudzieniec 102, jako podmiot uprawniony do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014. BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzonej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3514. W dniu 1 lipca 2014 roku Spółka zawarła umowę z wyżej wymienionym podmiotem w zakresie objętym przedmiotowym badaniem.

Wynagrodzenie za powyższy zakres prac wyniosło 44 tys. złotych i składało się z następujących elementów:

- za przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 19 tys. złotych,
- badanie rocznego sprawozdania jednostkowego za 2014 rok i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok - 25 tys. złotych.

Jednocześnie BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu było podmiotem badającym jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013.

Wynagrodzenie za powyższy zakres prac za 2013 rok wyniosło 49,4 tys. złotych i składało się z następujących elementów:

- za przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 19,4 tys. złotych,
- badanie rocznego sprawozdania jednostkowego za 2013 rok i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego - 30 tys. złotych.

Spółka na rok 2014 nie zleciła BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, dodatkowych usług, takich jak: usługi doradztwa podatkowego czy inne.

8. Informacja o zdarzeniach po dniu bilansowym

W dniu 8 stycznia 2015 roku Spółka powzięła informacje, że Sąd Rejonowy w Gdyni VII Wydział Gospodarczy po rozpoznaniu w dniu 4 grudnia 2014 roku na posiedzeniu niejawnym sprawy z wniosku Emitenta na czynności

Zastępcy Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Łodzi z udziałem wierzyciela Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu w przedmiocie wniosku Spółki o zawieszenie postępowania egzekucyjnego postanowił zawiesić postępowanie egzekucyjne prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi Jarosława Kluczkowskiego w sprawie o sygn. akt Km 492/14 z wniosku Banku przeciwko Spółce do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie VII Co 1154/14.

W dniu 27 stycznia 2015 roku Spółka podała do publicznej wiadomości, iż pełnomocnik działający w imieniu Fota zawarł umowę sprzedaży posiadanych 70% udziałów w kapitale zakładowym Spółki FOTA UKRAINA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Zawarcie umowy sprzedaży, a następnie rejestracja w Jedynym Rejestrze Państwowym Przedsiębiorców i Organizacji Ukrainy przeniosła na własność posiadanych przez Spółkę udziałów na rzecz osoby fizycznej Mychajła Rasułowa s. Alija. Pełnomocnik Spółki zawarł umowę sprzedaży 70% posiadanych przez Emitenta udziałów w spółce FOTA UKRAINA z siedzibą w Kijowie przy ul. Szachtarska 5, dla której Jedyny Rejestr Państwowy Przedsiębiorców i Organizacji Ukrainy prowadzi wpis rejestracji państwowej: 1 067 102 0000 002931, kod płatnika podatkowego: 33444183, kapitał zakładowy 100.000,00 UAH (słownie: sto tysięcy hrywien, 0/100 kopiejek) (dalej: FOTA UKRAINA) i dla skuteczności transakcji zobowiązał Kupującego do dokonania rejestracji. Mocą zawartej umowy pełnomocnik Fota zbył na rzecz Kupującego udziały w wielkości wniesionego wkładu kapitału zakładowego (statutowego) tj. 70.000,00 UAH (słownie: siedemdziesiąt tysięcy hrywien, 0/100 kopiejek) co stanowi 70% kapitału zakładowego FOTA UKRAINA po cenie sprzedaży ustalonej za wszystkie posiadane udziały w wysokości 7.000,00 UAH (słownie: siedem tysięcy hrywien, 0/100 kopiejek). Z uwagi na rejestrację zmian w rejestrze prowadzonym przez Jedyny Rejestr Państwowy Przedsiębiorców i Organizacji Ukrainy Spółka nie posiada udziałów w Spółce FOTA UKRAINA i tym samym zgodnie z postanowieniami Umowy oraz Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników FOTA UKRAINA utraciła status wspólnika spółki FOTA UKRAINA.

Następnie dnia 27 stycznia 2015 r. Spółka powzięła informacje o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 stycznia 2015 r. nowego tekstu jednolitego Statutu Spółki FOTA S.A. w upadłości układowej. Pełna treść nowego tekstu jednolitego Statutu uchwalonego w dniu 27 czerwca 2014 r. oraz wyliczenie jego usuniętych lub zmienionych postanowień została podana do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 26/2014 z dnia 28 maja 2014 r. i załączniku nr 3 do raportu bieżącego nr 26/2014 oraz nr 53/2014 z dnia 3 września 2014 r. i w załączniku nr 1 do raportu bieżącego nr 53/2014.

Dnia 3 marca 2015 roku Zarząd FOTA S.A. w upadłości układowej podał do publicznej wiadomości, że powziął informacje od Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku Jana Staszewskiego przekazaniu sprawy dotyczącej postępowania egzekucyjnego (sygn. akt Km 2650/14) z nieruchomości położonej w Gdańsku dla której Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział III Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW GD1G/00180097/4 na kwotę na kwotę 15.898.873,82 PLN (należność główna) prowadzonej z wniosku Banku Handlowego w Warszawie S.A. w oparciu o bankowy tytuł egzekucyjny z dnia 15 października 2013 roku (sygn. akt 06/2013) zaopatrzonej w klauzulę wykonalności z dnia 12 grudnia 2013 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Gdyni z dnia 12 grudnia 2013 roku (sygn. akt VI GCo 1074/13) Komornikowi Sądowemu przy Sądzie Rejonowym w Gdańsku-Południe w Gdańsku Alicji Julke-Kostrzewa. Wobec wniosku Banku Handlowego w Warszawie S.A. o przekazaniu sprawy do komornika właściwego, postępowanie egzekucyjne prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku Jana Staszewskiego o sygn. Km 2650/14 zostało zakończone i dalej będzie prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Gdańsku-Południe w Gdańsku Alicję Julke-Kostrzewa. W skutek powyższych okoliczności Spółka została powiadomiona przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Gdańsku-Południe w Gdańsku Alicję Julke-Kostrzewa o kontynuowaniu wcześniej prowadzonego postępowania egzekucyjnego w sprawie Km 2650/14 poprzez zawiadomienie o wszczęciu w stosunku do Spółki postępowania egzekucyjnego (sygn. akt Km 214/15) z nieruchomości położonej w Gdańsku dla której Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział III Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW GD1G/00180097/4 na kwotę na kwotę 15.898.873,82 PLN (należność główna) na wniosek Bank Handlowy w Warszawie S.A. w oparciu o bankowy tytuł egzekucyjny z dnia 15 października 2013 roku (sygn. akt 06/2013) zaopatrzonej w klauzulę wykonalności z dnia 12 grudnia 2013 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Gdyni z dnia 12 grudnia 2013 roku (sygn. akt VI GCo 1074/13). Przedmiotowe postępowanie jest następstwem wypowiedzenia przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. umowy o limit wierzycielności, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 18 czerwca 2013 roku. Jednocześnie z uwagi na trwające postępowanie układowe Spółki, w chwili obecnej zarówno Sąd jak i Tymczasowy Nadzorca Sądowy weryfikuje zgłoszenia wierzycielności.

GRUPA KAPITAŁOWA FOTA
Sprawozdanie Zarządu Fota S.A. w upadłości układowej z działalności Grupy Kapitałowej
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zarząd Fota S.A. w upadłości układowej

Jakub Fota
Prezes Zarządu

Gdynia, 23 marca 2015 roku