

Raport

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego jednostki
działającej pod firmą FON SA
z siedzibą w Warszawie ul. Grzybowska 76/78
za rok obrotowy od 1.01. do 31.12.2005r.**

A. Część ogólna

1. Spółka FON SA powstała w wyniku przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością CASPOL Sp. z o.o. i do 30 czerwca 2001r działała pod firmą CASPOL. Została założona aktem notarialnym Rep. A 2924/1998 z dnia 20 maja 1998r. Od lipca 2001r. firma działa pod obecną nazwą FON S.A. Czasokres działalności jednostki nie jest określony. W badanym okresie siedziba Spółki mieściła się w Warszawie przy ul. Krzywickiego 34/310, 02-078 Warszawa. Z dniem 19.09.2005r. zmienił się adres siedziby FON SA na ul. Grzybowską 76/78.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) pierwszy wpis do Rejestru Handlowego Dział B nr RHB 3211 z dnia 1.06.1998r. w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej. Wpis do KRS pod numerem 0000028913 uzyskano postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24.07.2001r. (sygn. Akt BB VIII NS-REJ KRS 2841/01/638),
 - b) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000028913 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie,
 - c) numer identyfikacji podatkowej **NIP 548-007-58-44**,
 - d) numer identyfikacyjny **Regon 070009914**.
3. Przedmiot działalności Spółki. W dniu 15.01.2005r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FON SA podjęło Uchwałę Nr 5 o zmianie Statutu Spółki, wprowadzając nowe rodzaje działalności Spółki. W związku z tym, przedmiotem działalności Spółki wynikającym z § 6 Statutu jest:
 - 1) reklama – PKD 74.4,
 - 2) radiodifuzja – PKD 64.20 E,
 - 3) telewizja kablowa – PKD 64.20 F,
 - 4) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana – PKD 67.13 Z
 - 5) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 74.14 A,
 - 6) zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej – PKD 74.14 B,
 - 7) działalność związana z zarządzaniem holdingami – PKD 74.15 Z
 - 8) działalność radiowa i telewizyjna – PKD 92.2,

- 9) działalność agencji informacyjnych – PKD 92.40 Z,
 - 10) wydawanie gazet – PKD 22.12 Z,
 - 11) działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana – PKD 22.22. Z,
 - 12) działalność filharmonii, orkiestr i chórów – PKD 92.31 C
 - 13) pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej nie sklasyfikowane – PKD 65.23 Z,
 - 14) działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana – PKD 74.87 B.
4. W badanym okresie Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej, a uzyskane przychody pochodziły ze sprzedaży usług na rzecz podmiotu powiązanego.
5. Organy Spółki przedstawiają się następująco:
- a) jednoosobowy Zarząd prowadzący sprawy Spółki:
Prezes Zarządu Bartłomiej Gajewski od dnia 28.04.2003r. do dnia 30.01.2006r.
Od dnia 14.01.2006r. funkcję Członka Zarządu pełni pan Andrzej Pioch.
 - b) pięcioosobowa Rada Nadzorcza o 3-letniej kadencji określonej w statucie Spółki (zgodnie z art. 216 KSH), pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	Piotr Knapieński
Wiceprzewodniczący RN	Edmund Mzyk
Członek RN	Maria Mzyk
Członek RN	Joanna Bieniek
Członek RN	Henryka Nieszporek

Zgodnie z Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FON SA z dnia 30 czerwca 2005r. Rada Nadzorcza została powołana na kolejną kadencję w dotychczasowym składzie.

W dniu 14.01.2006r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FON SA wybrało nowych członków Rady Nadzorczej.
 - c) w Spółce ustanowiona została prokura:
od 12.05.2004r. Adam Szemplo.
W dniu 13.01.2006r. odwołana została prokura udzielona panu Adamowi Szemplo.
Zarząd FON SA uchwałą podjętą w dniu 23.03.2006r. powołał prokurenta w osobie Romana Janowicza.
6. Spółka nie zatrudnia głównego księgowego, księgi handlowe prowadzone są przez Kancelarię Biegłego Rewidenta „GALEX” Jan Gałuszka.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2005r. (w tys. zł.)
Kapitał (fundusz) własny	125
Kapitał (fundusz) podstawowy	14 843
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
Kapitał (fundusz) zapasowy	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	102
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(14 643)
Zysk (strata) netto	(177)

Kapitał podstawowy wynosi 14.843.605,00 zł i dzieli się na 14.843.605 równych i niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1 zł. dających prawo do 14.843.605 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy FON S.A., w tym: 1.539.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 1.509.322 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz 9.259.283 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Ww. kwota kapitału podstawowego (zakładowego) wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru sądowego, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH.

W roku badanym Spółka nie zatrudniała pracowników.

- Uchwałą nr 9 Rady Nadzorczej z dnia 29.07.2005r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Uor - wybrana została firma audytorska EKSPERT Zakład Usług Księgowo-Finansowych Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Sp. z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Wrzosowa 33, wpisana pod numerem 181 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (opublikowanych w Monitorze Polskim nr 63/2005 pod L.p. 1403).
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 37 zawartą w wykonaniu ww. uchwały RN, z dnia 22 grudnia 2005r. przeprowadzono w siedzibie Kancelarii „Galex” w Cieszynie, ul. Bobrecka 27, w okresie od 28.03. do 12.04.2006r.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident Barbara Kuś (nr ewid. 2098/297) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej spółki, w rozumieniu art. 66.2 ustawy o rachunkowości.
- Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską EKSPERT Zakład Usług Księgowo-Finansowych Stowarzyszenia Księgowych w Polsce Sp. z o.o. GRUPA

FINANS-SERVIS i otrzymało opinię z objaśnieniami dotyczącymi kontynuacji działalności. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZ w dniu 30 czerwca 2005r. Uchwałą nr 4.

Strata poniesiona w tymże roku w kwocie 15.901.051,18 zł zgodnie z Uchwałą nr 5 ZWZ FON SA z dnia 30 czerwca 2005r. została pokryta w części z kapitału zapasowego w kwocie 1.257.595,96.zł. oraz w części w wysokości 14.643.455,22 zł. zostanie pokryta z zysków lat następnych..

12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym w Warszawie– Wydział KRS w dniu 8.07.2005r.
 - b) zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1821
 - c) wykonując obowiązek z art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożono w Urzędzie Skarbowym w dniu 8.07.2005r.
13. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na 31.12.2005r., z sumą aktywów i pasywów 156 tys. złotych
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy – stratę netto (-) 177 tys. złotych
 - d) dodatkowych informacji i objaśnień,
 - e) zestawienia zmian w kapitale własnym,
 - f) rachunku przepływów pieniężnychoraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
15. Ponadto kierownik jednostki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
 - b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem:
 - stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

BILANS - Aktywa w tys. zł.

Lp	Wyszczególnienie	2005		2004	
		kwota	%	kwota	%
			udziału		udziału
1	2	3	4	5	6
I.	Aktywa trwałe	0		0	
1.	Wartości niematerialne i prawne				
2.	Rzeczowe aktywa trwałe				
3.	Należności długoterminowe				
II.	Aktywa obrotowe	54	34,6	1 276	100,0
1.	Zapasy				
2.	Należności krótkoterminowe	51	32,7	185	14,5
3.	Inwestycje krótkoterminowe			1 006	78,9
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	0,6	17	1,3
5.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	2	1,3	68	5,3
III.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	102	65,4		
	Aktywa razem	156	100,0	1 276	100,0

Pasywa

BILANS - Pasywa w tys. zł.

Lp	Wyszczególnienie	2005		2004	
		kwota	%	kwota	%
			udziału		udziału
1	2	3	4	3	4
I.	Kapitał (fundusz) własny	125	80,1	200	15,7
1.	Kapitał podstawowy	14 843		14 843	
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości minimalnej			665	
3.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	102			
	Nierozliczony wynik finansowy	(14 820)		(15 308)	
II.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0	0	46	3,6
1.	Rezerwy długoterminowe			32	2,5
2.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			14	1,1
3.	Zobowiązania długoterminowe				
III.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31	19,9	1 030	80,7
1.	Rezerwy krótkoterminowe				
2.	Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych	8	5,1	1 000	78,4
3.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
4.	Zobowiązania handlowe	16	10,3	29	2,3
5.	Zobowiązania pozostałe	7	4,5	1	
6.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
	Pasywa razem	156	100,0	1 276	100,0

2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2005 rok		2004 rok	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6
I.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	55	27,5		
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52	13,3		
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(3)		0	
IV.	Koszty sprzedaży				
V.	Koszty ogólnego zarządu	162	41,4	141	0,9
VI.	Pozostałe przychody operacyjne	32	16,0	8	2,7
VII.	Pozostałe koszty operacyjne	43	11,0	15	0,1
VIII.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(170)		(148)	
IX.	Przychody finansowe	113	56,5	284	97,3
X.	Koszty finansowe	134	34,3	16 047	99,0
XI.	Zysk (strata) brutto	(191)		(15 911)	
XII.	Podatek dochodowy	(14,0)		(10)	
XIII.	Zysk (strata) netto (F-G)	(177)		(15 901)	

Przychody ogółem	200	100,0	292	100,0
------------------	-----	-------	-----	-------

Koszty ogółem	391	100,0	16 203	100,0
---------------	-----	-------	--------	-------

3. Omówienie analizy wskaźnikowej

	2005	2004
1 Złota reguła finansowania		
<u>kapitały własne x 100</u>	403,22%	18,60%
kapitał obcy		
2 Wartość bilansowa jednostki	125	200
Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem		
3 Rentowność majątku (ROA)		
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	-113,46%	-1246,16%
aktywa ogółem		
4 Rentowność kapitału własnego (ROE)		
<u>wynik finansowy netto x 100</u>	-141,6%	-7950,5%
kapitały własne		
5 Wskaźnik płynności bieżącej (I)		
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u>	0,1	1,1
zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc		
6 Zysk na 1 akcję (EPS)		
<u>Wynik finansowy</u>	-0,01	-2,10
liczba wyemitowanych akcji		
7 Wartość księgowa spółki na 1 akcję		
<u>kapitały własne</u>	0,01	0,01
liczba wyemitowanych akcji		

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług z okresem wymagalności do 12 miesięcy oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody ze sprzedaży usług dla Spółki PAGED S.A.

Interpretacje wskaźników

Wskaźniki rentowności majątku i kapitału własnego są ujemne. Jest to spowodowane tym, że Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej. Niekorzytnie ukształtowały się również wskaźniki płynności finansowej. Wartość księgowa akcji utrzymuje się na najniższym poziomie.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Spółka w roku badanym nie prowadziła działalności gospodarczej. W przedstawionym sprawozdaniu z działalności Zarząd zawarł stwierdzenie, że zmieni swój dotychczasowy profil działalności na działalność związaną z produkcją konstrukcji metalowych, a środki na ten cel FON SA zamierza pozyskać z emisji akcji serii E, od której zależy dalsza przyszłość Spółki.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgi prowadzone są w Kancelarii Biegłego Rewidenta „Galex” Jan Gałuszka w Cieszynie przy zastosowaniu programu komputerowego FK, na podstawie zatwierdzonej przez kierownika jednostki „Zakładowej Polityki Rachunkowości”, wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych, a także dokumentacji systemu przetwarzania danych, zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości ksiąg rachunkowych w tym zakresie, zasad dokumentacji rachunkowości, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych, prawidłowości otwarcia ksiąg, poprawności zapisów z dokumentami, spełniania warunków jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe oraz przechowywania ksiąg rachunkowych.

Za rachunkowość Spółki odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

1.2. W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na dysku CD-ROM.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - gotówka w kasie na dzień 31.12.2005r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2005r.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowiące podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Spółkę kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Spółkę kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Rozporządzenie – Dz.U. z 2005r. Nr 209 poz. 1744) i są zgodne z Informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta z objaśnieniem co do zdolności kontynuacji w roku następnym po badanym.

*EKSPERT
Zakład Usług Księgowo-Finansowych
STOWARZYSZENIA KSIĘGOWYCH
w POLSCE Spółka z o.o.
GRUPA FINANS – SERVIS
Nr wpisu na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych - 181
43-300 BIELSKO-BIAŁA
ul. Wrzosowa 33*

Biegły Rewident

Wiceprezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

mgr Barbara Kuś
Nr ewid. 2098/297

mgr Stanisława Orzechowska
Nr ewid. 7864/481

mgr Barbara Kuś
Nr ewid. 2098/297

Bielsko-Biała, dnia 11 kwietnia 2006r