

FON S.A.
SPÓŁKA AKCYJNA



F O N S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 r.

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Rachunek zysków i strat.....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Dodatkowe informacje.....	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Noty do sprawozdania finansowego.....	18
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	44

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
A k t y w a			
Aktywa trwałe		18 601	46 984
Wartości niematerialne i prawne	1		
Rzeczowe aktywa trwałe	2	124	4 193
Nieruchomości inwestycyjne	2a	3 918	0
Długoterminowe aktywa finansowe	3	14 427	42 738
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	132	53
Aktywa obrotowe		46 617	23 139
Zapasy			
Należności krótkoterminowe	5	70	1 786
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6	45 897	21 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	644	101
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	6	4
Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży	9		
A k t y w a r a z e m		65 218	70 123

P a s y w a			
Kapitał własny		56 102	61 447
Kapitał zakładowy	10	33 775	33 600
Kapitał zapasowy	11	68 895	68 783
Kapitał z aktualizacji wyceny	12	-39 924	-46 154
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	13 096	13 096
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	14	-19 740	-7 878
Zobowiązania długoterminowe		574	63
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	560	53
Pozostałe rezerwy	17	14	10
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18	8 542	8 613
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych	18	2 355	
Kredyty i pożyczki			537
Zobowiązania handlowe	18	49	13
Zobowiązania pozostałe	18	6 138	8 063
P a s y w a r a z e m		65 218	70 123

Wartość księgowa		56 102	61 447
Liczba akcji		337 750 000	336 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	0,17	0,18
Rozwodniona liczba akcji		337 750 000	336 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	0,17	0,18
POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1. Należności warunkowe	20	432	1 396
2. Zobowiązania warunkowe	20	432	1 396
3. Inne			
Pozycje pozabilansowe, razem		432	1 396

Zobowiązania warunkowe dotyczą hipotek, które figurują w dziale IV nabytych przez spółkę nieruchomości.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	120	168
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	360	218
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		-240	-50
IV. Koszty sprzedaży			0
V. Koszty ogólnego zarządu	22	641	547
VI. Pozostałe przychody operacyjne	23	0	175
VII. Pozostałe koszty operacyjne	24	130	89
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 011	-511
IX. Przychody finansowe	25	8 207	17 126
X. Koszty finansowe	26	18 630	3 638
XI. Zysk przed opodatkowaniem		-11 434	12 977
XII. Podatek dochodowy	27	428	
XIII. Zysk (strata) netto	28	-11 862	12 977

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		-11 862	12 977
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		337 222 603	179 169 825
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	-0,04	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		337 222 603	179 169 825
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	-0,04	0,07

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
Zysk/strata netto za okres	-11 862	12 977
Inne całkowite dochody, w tym:	6 230	-46 154
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	6 230	-46 154
- wycena instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	6 230	-46 154
Całkowity dochód za okres	-5 632	-33 177

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	61 447	11 764
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	61 447	11 764
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	33 600	10 803
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	175	22 797
a) zwiększenia (z tytułu)	175	22 797
- emisji akcji	175	22 797
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	33 775	33 600
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	68 783	8 719
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	112	60 064
a) zwiększenia (z tytułu)	140	60 064
- agio z emisji akcji	140	60 064
b) zmniejszenie (z tytułu)	28	
- koszty emisji akcji	28	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	68 895	68 783
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-46 154	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 230	-46 154
a) zwiększenia (z tytułu)	6 230	
- wycena aktywów finansowych	6 230	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	46 154
- wycena aktywów finansowych		46 154
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-39 924	-46 154
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13 096	13 096
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13 096	13 096
5. Nierozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-7 878	-20 855
5.1. zwiększenie (z tytułu)	-11 862	12 977
a) zysk/strata za okres	-11 862	12 977
b) z kapitału z aktualizacji wyceny		
5.2. zmniejszenie		
5.3. Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 740	-7 878
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	56 102	61 447
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	56 102	61 447

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) netto	-11 862	12 977
II. Korekty razem	24 526	1 925
Amortyzacja	151	159
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-334	
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	24 695	-2 634
Zmiana stanu rezerw	511	53
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	1 716	-1 717
Zmiana stanu zobowiązań	-2 132	6 064
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	-81	
Inne korekty		
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 664	14 902
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	19 454	26 207
Zbycie aktywów finansowych	19 055	26 207
Odsetki otrzymane	399	
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	33 858	123 386
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	25 395	123 386
Udzielone pożyczki	2 735	
Inne wydatki	5 728	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 404	-97 179
Działalność finansowa		
I. Wpływy	2 918	82 860
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	287	82 860
Kredyty i pożyczki	375	
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 256	
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	635	520
Spląty kredytów i pożyczek	570	520
Odsetki	65	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 283	82 340
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	543	63
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	543	63
Środki pieniężne na początek okresu	101	38
Środki pieniężne na koniec okresu	644	101

1. Informacje ogólne

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028913.

NIP 548 -007-58-44

Regon 070009914

Siedziba spółki:

Ul. Padlewskiego 18C

09-400 Płock

Zarząd spółki

Od 1 stycznia 2012 r. do 7 marca 2012 r. funkcję Prezesa Zarządu sprawowała Pani Sylwia Małgorzata Szwed, która została odwołana z funkcji Prezesa Zarządu FON SA na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7.03.2012 r.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7.03.2012 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Wojciech Hetkowski został oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu FON SA.

Uchwałą Rady Nadzorczej FON SA z dnia 3.04.2012 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu została powołana Pani Izabela Jarota-Wahed, która pełni tę funkcję nadal.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz

Jacek Koralewski

Marianna Patrowicz

Damian Patrowicz

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wynajem nieruchomości. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia FON S.A. z dnia 30 czerwca 2005 roku poczynając od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2005 r. sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe FON za rok 2012 zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz porównywalne sprawozdanie za rok 2011 roku zakończony 31 grudnia 2011 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Stosowane zasady rachunkowości (polityka rachunkowości)

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia,

z wyjątkiem części aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wycenione zostały według wartości godziwej.

4. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2012 r. zastosowanie mają następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1) Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych.

Zastosowanie zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na prezentowane wcześniej sprawozdania finansowe.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 20 marca 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później) został opublikowany przez RMSR w listopadzie 2009 roku. We wrześniu 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39.

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych.

Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdania finansowe, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

b) **W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów”** dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają

wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych. Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

W odniesieniu do zmian do MSSF 10 z października 2012, spółka nie będzie korzystać ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych, jako że nie prowadzi tego rodzaju działalności.

c) MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

d) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32. Zmiany do MSR 32 doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach :

- wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty";
- jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń;
- kompensowanie zabezpieczeń;

- jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSSF 7 obowiązują w stosunku do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 a zmiany do MSR 32 z dniem 1 stycznia 2014 r.

e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - podatek odroczony: realizacja aktywów wymagają od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizację aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Zmiany do MSR 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku. Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu w/w nowych i zmienionych standardów na sprawozdania finansowe, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

f) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” opublikowane przez RMSR w maju 2012 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące:

- ponownego zastosowania MSSF 1,
- kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1,
- doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej,
- klasyfikacji urządzeń na potrzeby serwisów,
- wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom,
- informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Powyższe zmiany obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

g) Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie)

i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

Zarząd spodziewa się, iż zastosowanie tej interpretacji nie będzie miało wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych jako, że Spółka nie wykonuje tego rodzaju działalności gospodarczej.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące; grunty, budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione są na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość składników majątkowych wytworzonych we własnym zakresie zawiera koszty materiałów i robocizny oraz narzut kosztów pośrednich. Koszty wytworzenia składników majątkowych powiększane są o uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- | | |
|---|-------------|
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów | 83 lata |
| - Budynki i budowle | 40 lat |
| - Maszyny i urządzenia techniczne | 5 do 12 lat |
| - Wyposażenie i inne środki trwałe | 5 do 10 lat |

Środki trwałe umarzane są od następnego miesiąca przyjęcia środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów jest amortyzowane.

Wydatki na remonty, które nie powodują zwiększenia wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały one poniesione.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia.

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia. Jeżeli wartości te nie wynikają z ustaleń umownych podlegać muszą wyodrębnieniu od innych aktywów celem ich sprzedaży, wymiany, udzielenia licencji itp.

Wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania.

Przewidywany okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych z wyłączeniem wartości firmy

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową składnika aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy kiedy te aktywa finansowe są przeznaczone do obrotu albo są wyznaczone do klasyfikowania w tej kategorii. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do obrotu, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie

Jako instrumenty krótkoterminowe spółka traktuje instrumenty utrzymywane krócej niż 3 miesiące.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do obrotu może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty z tytułu przeszacowania ujmowane są w wyniku finansowym. Zysk lub strata ujęty w wyniku finansowym obejmuje wszelkie dywidendy lub odsetki uzyskane z aktywów finansowych i jest wykazywany w pozostałych przychody lub kosztach finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niepochothane aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niepochothane aktywa finansowe sklasyfikowane do tej kategorii lub niezaliczone do pożyczek i należności, utrzymywanych do terminu wymagalności, wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dywidendę z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku w chwili nabycia przez Grupę prawa do dywidendy. Inwestycje kapitałowe dostępne do sprzedaży nienotowane na aktywnym rynku, których wartości godziwej nie da się wiarygodnie wycenić oraz instrumenty pochodne powiązane z nimi i rozliczane w formie przekazania takich nienotowanych inwestycji kapitałowych, wycenia się po koszcie pomniejszonym o utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochothane instrumenty finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym: należności z tytułu dostaw i usług, salda bankowe i środki na rachunkach) wycenia się po koszcie zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się stosując efektywną stopę procentową z wyjątkiem należności krótkoterminowych, przy których ujmowane odsetki byłyby nieznaczące.

Zapasy

Zapasy surowców i materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) nie wyższych od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Stosowaną metodą ustalania ceny nabycia surowców, materiałów i towarów jest metoda pierwsze przyszło- pierwsze wyszło.

Wartość zapasów produkcji w toku i wyrobów gotowych – Spółka wycenia zapasy według wartości netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy biorąc pod uwagę stopień zaawansowania produkcji.

Koszt wytworzenia nie zawiera kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Zyski/ straty z lat ubiegłych stanowią zakumulowane zyski/straty.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia).

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa. Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku braku wystarczającej pewności, że spółka uzyska tytuł własności po zakończeniu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Spółka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitałową i odsetkową przy użyciu stałej wewnętrznej stopy zwrotu, część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, spółki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- > prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- > odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- > obiektywne,
- > sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- > kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły istotne obszary w których istotne znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Niepewność szacunków

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach dotyczących wartości godziwej instrumentów finansowych, która w istotny sposób wpływa na sprawozdanie finansowe spółki.

W sprawozdaniu za rok 2012 Zarząd ocenia, iż nie występują inne istotne obszary, co do których istnieje ryzyko związane z niepewnością szacunków.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe

Spółka nie dokonała identyfikacji segmentów operacyjnych. Nie są sporządzane raporty dotyczące wydzielonych segmentów operacyjnych

Nota 1

Spółka nie posiada żadnych wartości niematerialnych i prawnych.

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) środki trwałe, w tym:	124	4193
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		1409
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		2602
- urządzenia techniczne i maszyny	124	182
- środki transportu		
- inne środki trwałe		
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	124	4193
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) własne	124	4193
b) używane na podstawie umowy leasingu		
Środki trwałe bilansowe razem	124	4193
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w roku obrotowym nie wystąpiły. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz w kosztach ogólnego zarządu. W księgach wieczystych nieruchomości posiadanych przez spółkę wpisane są hipoteki opisane szczegółowo w notce 20.		

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)				
	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 504	2 995	440	4 939
b) zwiększenia (z tytułu)				
c) zmniejszenia (z tytułu)				
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	1504	2 995		4 499
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	440	440
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	95	394	258	747
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	18	74	58	150
- planowa	18	74	58	150
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	113	468		581
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	316	316
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				

i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	124	124

Nota 2a

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wartość brutto na początek okresu	0	0
- nabycie w wyniku zakupów		
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	4 499	
Wartość brutto na koniec okresu	4 499	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	-
- amortyzacja za okres	93	
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	488	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	581	-
Wartość netto na początek okresu	0	
Wartość netto na koniec okresu	3 918	-

Na dzień sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Spółkę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek czy transakcji.

Nieruchomość położona w Koronowie przy Alei Wolności 1 w województwie kujawsko-pomorskim, powiecie bydgoskim. Nieruchomość obejmuje:

- działki gruntu nr 1028/74, 1028/75, 1028/94, 1028/109, 1028/64, 1006/6 o łącznej powierzchni 2,4307 ha jako przedmiot użytkowania wieczystego wraz z odrębnymi nieruchomościami budynkowymi jako przedmiotami prawa własności, dla których prowadzona jest przez Sąd Rejonowy KW Nr BY1B/00065343/6,

- działki gruntu nr 1006/5, 1028/63 o łącznej powierzchni 0,0997 ha jako przedmiot użytkowania wieczystego, dla którego prowadzona jest przez Sąd Rejonowy KW Nr BY1B/00080236/4.

zabudowana dwoma halami produkcyjnymi i innymi obiektami budowlanymi.

Wyposażenie nieruchomości i ich otoczenia w sieci i urządzenia infrastruktury technicznej: sieć energetyczna, sieć wodociągowa, sieć kanalizacji sanitarnej i deszczowej, sieć ciepła, sieć telekomunikacyjna.

Mając na uwadze, iż Spółka Fon S.A. przychody swe uzyskuje z tytułu wynajmu w/w nieruchomości Zarząd podjął decyzję o przeklasyfikowaniu jej ze środków trwałych na nieruchomość inwestycyjną

Nota 3

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2012	2011
a) w jednostkach zależnych	12 451	9 215
- akcje w spółkach krajowych, notowanych na aktywnym rynku	11 589	9 215
- pożyczki długoterminowe	862	
b) w jednostkach stowarzyszonych	1 976	1 716
- akcje w spółkach krajowych, notowanych na aktywnym rynku	0	1 410
- akcje w spółkach krajowych nie notowanych na aktywnym rynku		306
- pożyczki długoterminowe	1 976	
c) akcje w pozostałych jednostkach		31 807
- akcje w spółkach krajowych nie notowanych na aktywnym rynku		31 807
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	14 427	42 738

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH									
Lp.	a	b	c	d	f	g	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	wartość bilansowa akcji	procent posiadane go kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	FON ECOLOGY Spółka Akcyjna	Płock	wytwarzanie energii	spółka zależna	11.09.2009	9 563	9 563	55,70%	55,70%
2	AF ESTRY Spółka Akcyjna	Płock	Produkcja olejów	spółka stowarzyszona	23.04.2012	49	49	49,00%	49,00%
3	FLAVIO PLANET SP. ZO.O.	Płock	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	spółka zależna	20.06.2012	1 975	1 975	51,00%	51,00%
4	URLOPY.PL Spółka Akcyjna	Płock	działalność turystyczna	spółka stowarzyszona	14.09.2010	1 586	4 361	34,61%	34,61%
5	STARK DEVELOPMENT S.A.	Chorzów	nieruchomości	Spółka stowarzyszona	30.12.2011	1 288	1 569	22,05 %	22,05 %
6	HIBERTUS SP. Z O.O.	Płock	Produkcja pozostałych wyrobów	Spółka zależna od Elkop Energy	04.05.2011	12	12	18,77%	18,77%
7	ELKOP ENERGY S.A.	Płock	Wytwarzanie energii	spółka stowarzyszona	03.03.2011	307	307	18,77%	18,77%

8	NOWY COTEX SP. Z O.O.	Płock	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami	Spółka zależna od Flavio Planet	18.06.2012	3 939	3 939	10,02%	10,02%
9	TRANS RMF - PLUS SP. Z O.O.	Płock	Chów i hodowla bydła	Spółka zależna od Fon Ecology	01.01.2012	10 300	11 671	55,70%	55,70%
10	IF CAPITAL S.A.	Płock	Pozostała dział. wsp. usługi finansowe	Spółka zależna od Trans RMF-Plus	20.12.2011	11 724 300	10 638 965	17,26%	17,26%

Posiadane akcje spółek Urlopy.pl, Elkop Energy S.A., Stark Development S.A. są wykazywane w krótkoterminowych aktywach finansowych, natomiast akcje/udziały pozostałych spółek w długoterminowych aktywach finansowych.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego
1	DAMF Invest S.A. – podmiot dominujący wobec Spółki	77 281	37 357	27,05%

W 2012 roku zostały zbyte akcje spółki Refus S.A. ujmowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Kwota wyceny ujęta na kapitale z aktualizacji wyceny została skorygowana o 6 230 tys. zł. i ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nota 4

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka posiada następujące istotne aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 132 tys. zł na co składają się:

Aktualizacja inwestycji akcji : 129 tys. zł

Aktywa na badanie bilansu : 3 tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2012	2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	53	0
a) odniesionych na wynik finansowy	53	
- powstania różnic przejściowych	53	
- inne		
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	132	1 712
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	132	1 712
- powstania różnic przejściowych	132	1 712
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		

c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	53	1 659
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	53	1 659
- odwrócenia się różnic przejściowych	53	1 659
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	132	53
a) odniesionych na wynik finansowy	132	53
- w związku z powstaniem różnic przejściowych	132	53
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	66	133
- do 12 miesięcy	66	133
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4	67
- inne		1 233
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	70	1 433
c) odpisy aktualizujące wartość należności	412	353
Należności krótkoterminowe brutto, razem	482	1 786

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	353	876
a) zwiększenia (z tytułu)		
- utworzenie odpisów na należności	59	10
b) zmniejszenia (z tytułu)		533
- rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą		10
- spisanie należności nieściągalnych		523
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	412	353

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) w walucie polskiej	482	1 786
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Należności krótkoterminowe, razem	482	1 786

Należności krótkoterminowe nie zawierają należności od jednostek powiązanych.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane a termin płatności wynosi od 14 do 30 dni. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne nie są oprocentowane.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w pozycji "pozostałe koszty operacyjne" a odwrócenie odpisów aktualizujących w pozycji "pozostałe przychody operacyjne".

Nota 6

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
1) w jednostkach powiązanych	45 897	1 568
w jednostkach zależnych	1007	0
- udzielone pożyczki	1 007	
w jednostkach współzależnych	4 361	0
a) akcje (wartość bilansowa):	4 361	
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	2 775	
- wartość według cen nabycia	1 586	
w jednostkach stowarzyszonych	3 172	1568
a) akcje (wartość bilansowa):	3 172	1 568
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	- 682	280
- wartość według cen nabycia	3 854	1288
w jednostkach powiązanych pozostałych	37 357	
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	- 39 924	
- wartość według cen nabycia	77 281	
2) w jednostkach pozostałych	0	19 680
b) pożyczki akcji spółek notowanych		19 680
Wartość według cen nabycia, razem	83 728	20 968
Korekty aktualizujące wartość razem	-37 831	280
Wartość bilansowa, razem	45 897	21 248

Nota 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	644	101
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	644	101

Nota 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	6	4
- koszty dotyczące następnych okresów	6	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6	4

Nota 9

Pozycja nie występuje w bilansie.

Nota 10

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Zwykłe	brak	brak	1 539 000	153 900,00	udziałami spółki z o.o. oraz gotówka w kwocie 153900	01.06.1998
B	Zwykłe	brak	brak	2 500 000	250 000,00	gotówką	16.04.1999
C	Zwykłe	brak	brak	1 509 322	150 932,20	gotówką	21.07.2000
D	Zwykłe	brak	brak	9 295 283	929 528,30	gotówką	13.10.2004
E	Zwykłe	brak	brak	15 017 202	1 501 720,20	gotówką	30.11.2006
G	Zwykłe	brak	brak	2 880 000	288 000,00	gotówką	01.10.2008
H	Zwykłe	brak	brak	3 270 000	327 000,00	gotówką	16.03.2010
I	Zwykłe	brak	brak	72 021 000	7 202 100,00	gotówką	31.01.2011
J	Zwykłe	brak	brak	3 968 193	396 819,30	gotówką	31.01.2011
K	Zwykłe	brak	brak	224 000 000	22 400 000	gotówką	12.09.2011
M	Zwykłe	brak	brak	1 750 000	175 000	gotówką	30.10.2012
Liczba akcji razem				337 750 000			
Kapitał zakładowy, razem					33 755 000		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł							

Liczba akcji w roku 2012 uległa zmianie z 336 000 000 na 1 stycznia do 337 750 000 na 31 grudnia 2012 roku.

Liczba akcji uległa zmianie w związku z emisją akcji serii M.

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2012r.:

DAMF INVEST S.A. posiadał 221.759.000 akcji, co stanowiło 66% ogólnej liczby akcji.

Nota 11

KAPITAŁ ZAPASOWY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	61 473	61 361
b) utworzony zgodnie ze statutem	7 422	7 422
Kapitał zapasowy, razem	68 895	68 783

Kapitał zapasowy został utworzony zgodnie z uchwałą WZA z dnia 14.01.2006 r. Na podstawie art. 455 §1 i §2 w zw. z art. 457 §1 pkt 1 i 2 Kodeksu Spółek Handlowych kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 14.843.605,00 zł do kwoty 7.421.802,50 zł tj. o kwotę 7.421.802,50 zł w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w ten sposób, że wartość nominalna każdej akcji została obniżona z 1,00 zł do 50 gr.

Kwota obniżenia kapitału zakładowego zwiększyła kapitał zapasowy spółki.

W roku 2012 kapitał zapasowy zwiększył się o agio z emisji akcji serii M o kwotę 111 848 zł.

Nota 12

Kapitał z aktualizacji wyceny	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan na początek roku	- 46 154	0
Zysk/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		- 46 154
Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – wniesienie aportu	6 230	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	- 39 924	- 46 154

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje wycenę posiadanych akcji spółek DAMF S.A. oraz REFUS Sp. z o.o.

W pozycji tej księgowane są przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej.

Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

Nota 13

KAPITAŁ REZERWOWY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
- pozostałe kapitały rezerwowe	13 096	13 096
Kapitał rezerwowy, razem	13 096	13 096

Nota 14**Pozycja Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik finansowy
obejmuje:**

- niepokryta strata z roku 2004 w kwocie	14 643 tys. zł
- niepokryta strata z roku 2005 w kwocie	177 tys. zł
- niepokryta strata za 2006 rok w kwocie	699 tys. zł
- strata za 2007 rok w kwocie	2 111 tys. zł
- strata za 2008 rok w kwocie	1 022 tys. zł
- strata za 2009 rok w kwocie	1 401 tys. zł
- strata za 2010 rok w kwocie	802 tys. zł
- zyska za 2011 rok w kwocie	12 977 tys. zł
- strata za 2012 rok w kwocie	11 862 tys. zł
Razem	19 740 tys. zł

Nota 15

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z aktualizacji inwestycji oraz niezapłaconych odsetek od należności.

Stan rezerw na 31.12.2012 wynosi 560 tys. zł.

Aktualizacja inwestycji:	527 tys. zł
Stan na 01.01.2012	53 tys. zł
Zwiększenie rezerwy:	16 196 tys. zł
Zmniejszenie rezerwy:	15 722 tys. zł
Stan na 31.12.2012:	527 tys. zł

Niezapłacone odsetki:	33 tys. zł
Stan na 01.01.2012	0 zł
Utworzone rezerwy	76 tys. zł
Wykorzystanie rezerwy	43 tys. zł
Stan na 31.12.2012	33 tys. zł

Nota 16

Nie tworzono rezerwy na świadczenia emerytalne. Zatrudnienie w roku 2012 wyniosło 2 osoby i kwota ewentualnej rezerwy jest nieistotna.

Nota 17

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Stan pozostałych rezerw, w tym:		
- odniesiony na wynik finansowy		
- odniesiony na kapitał własny		
Zwiększenia	14	10
- odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	14	10
- rezerwa na badanie bilansu	14	10
Zmniejszenia		
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	14	10

Nota 18

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych		886
- z tytułu zakupu akcji		886
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek		7 727
- z tytułu dostaw i usług	49	13
- kredyty i pożyczki		537
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	2 355	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22	71
- z tytułu wynagrodzeń	2	9
- z tytułu leasingu		
- inne (wg rodzaju)	6 114	7 097
- z tytułu zakupu akcji i obligacji	6 100	7 080
- pozostałe	14	17
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 542	8 613

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) w walucie polskiej	8 542	8 613
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 542	8 613

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i rozliczane w terminach 14-30 dniowych. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń są nieoprocentowane i rozliczane w okresach miesięcznych.

Nota 19

Wartość księgowa na 31.12.2012 r. 56 102 tys. zł

Liczba akcji na 31.12.2012 r. 337 750 000

Wartość księgowa na jedną akcję

/ 56 102 tys. zł / 337 750 000/ 0,17 zł

Rozwodniona liczba akcji - 337 750 000

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję 0,17 zł

Nota 20**Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Na zakupionych przez spółkę w 2006 roku nieruchomościach widnieją hipoteki:

W księdze wieczystej KW nr By1B/00080236/4 ujawnione są następujące hipoteki:

1. w kwocie 100 000 zł. jako hipoteka przymusowa kaucyjna na zabezpieczenie wierzytelności JFJ wynikającej z nakazu zapłaty Sądu Rejonowego w Lublinie w sprawie IX GNc 184/05,

W księdze wieczystej KW nr BY1B/00065343/6 ujawnione są następujące hipoteki:

1. w kwocie 150 000 zł jako zabezpieczenie JFJ Stal w Mińsku Mazowieckim mającej oparcie w nakazie zapłaty Sądu Okręgowego w Lublinie w sprawie IX GNc 184/05,
2. w kwocie 182 309, 80 zł jako zabezpieczenie wierzytelności Jacka Korczyka mającej oparcie w nakazie zapłaty Sądu Rejonowego w Bielsku Białej z 12.01.2006 roku w sprawie o sygn. akt 194/05,

Stalprod Sp. z o.o. (sprzedająca nieruchomość) zobowiązała się do uzyskania zezwoleń na wykreślenie hipotek wpisanych w działach czwartych ksiąg wieczystych prowadzonych dla przedmiotowych nieruchomości i złożenia przez sprzedającą spółkę wniosku o ich wykreślenie. Zarząd Spółki FON SA zwracał się wielokrotnie do Spółki Stalprod Sp. z o.o. z wezwaniem do uregulowania stanu hipotek. Jednak do dnia dzisiejszego Pan Andrzej Pioch – Prezes Zarządu Stalprod Sp. z o.o. nie podjął żadnych działań zmierzających do spłaty wierzycieli Spółki Stalprod sp. z o.o. wpisanych do ksiąg wieczystych tej nieruchomości, ani nie udzielił jakichkolwiek informacji z tym związanych

Trzy postępowania komornicze: KM 915/06; KM 1012/06; KM 2306/06 dla dwóch wierzycieli Stalprod sp. z o.o. są oparte na wpisach hipotecznych w księgi wieczyste nieruchomości sprzedanej FON S.A.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 21

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Rok 2012	Rok 2011
sprzedaż usług budowlanych		
produkcja konstrukcji stalowych		
usługi najmu	120	168
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	120	168
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORYALNA)	Rok 2012	Rok 2011
a) kraj	120	168
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	120	168
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Rok 2012	Rok 2011
a) kraj		
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem		
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 22

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Rok 2012	Rok 2011
a) amortyzacja	151	159
b) zużycie materiałów i energii	18	12
c) usługi obce	411	291
d) podatki i opłaty	214	148
e) wynagrodzenia	146	103
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15	6
g) pozostałe koszty rodzajowe	44	39
Koszty według rodzaju, razem	999	758
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2	7
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty działalności podstawowej (wielkość ujemna)	-360	-218
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-641	-547
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	360	218
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		

Nota 23

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2012	Rok 2011
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów		
c) pozostałe, w tym:		175
- pozostałe		175
Pozostałe przychody operacyjne, razem	0	175

Nota 24

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2012	Rok 2011
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	59	
- aktualizacja wartości należności	59	
c) pozostałe, w tym:	71	89
- koszty sądowe		68
- sankcje i kary		1
- koszty dochodzenia należności	32	
- inne	39	20
Inne koszty operacyjne, razem	130	89

Nota 25

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2012	Rok 2011
a) pozostałe odsetki		46
- od jednostek powiązanych	196	
- od pozostałych jednostek	203	46
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	399	46

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2012	Rok 2011
a) dodatnie różnice kursowe		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych		5 531
- udziały w spółkach zależnych oraz akcje		5 531
c) aktualizacja wartości inwestycji	1 813	
d) pozostałe, w tym:	5 995	11 549
- różnica z wyceny aportu		11 447
- pozostałe	5 995	102
Inne przychody finansowe, razem	7 808	17 080

Nota 26

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2012	Rok 2011
a) od kredytów i pożyczek	58	46
- dla jednostek powiązanych	39	42
- dla innych jednostek	19	4
b) pozostałe odsetki	8	11
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	66	57

INNE KOSZTY FINANSOWE	Rok 2012	Rok 2011
c) strata ze sprzedaży aktywów finansowych	18 465	
d) aktualizacja z wyceny akcji		3573
e) pozostałe, w tym:	99	8
- różnice kursowe		
- koszty emisji akcji		4
- pozostałe	99	5
Inne koszty finansowe, razem	18 564	3 581

Nota 27

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Rok 2012	Rok 2011
1. Zysk (strata) brutto	- 11 434	12 977
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	- 2 927	- 32 417
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	- 3 008	- 31 757
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	81	-660
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-14 361	-19 440
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0

Nota 28

Zarząd zaproponuje pokrycie straty za rok obrotowy 2012 w kwocie 11 862 014,09 zł z zysków lat następnych.

Nota 29**Zysk przypadający na jedną akcję**

Szczegółowy sposób wyliczenia zysku na jedną akcję:

Ilość akcji na początek okresu	336 000 000
Ilość akcji na koniec okresu	337 750 000
Średnia ważona ilość akcji	337 222 603

Strata netto za 12 miesięcy	11 862 tys. zł
Strata na jedną akcję zwykłą	0,04 zł

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	337 222 603
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą	0,04 zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych / w tys. zł/:

	2012	2011
1. W kasie	0	10
2. W banku - bieżący rachunek bankowy	644	91
Razem:	644	101

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność spółki oraz każda inna działalność, która nie ma charakteru działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna jest to działalność polegająca na nabywaniu i sprzedaży długoterminowych aktywów oraz innych inwestycji nie zaliczonych do ekwiwalentów środków pieniężnych.

Działalność finansowa jest to działalność, w wyniku której zmienia się wysokość i struktura kapitału własnego oraz zadłużenia jednostki.

Informacje dotyczące segmentów działalności.

W Spółce nie zostały wyodrębnione segmenty operacyjne.

Transakcje z podmiotami powiązanymi**Transakcje z FON Ecology S.A. spółką zależną:**

(w tysiącach złotych)	31.12.2012	31.12.2011
Zakupy (koszty)		
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe	-	-
Pozostałe koszty finansowe		-
Przychody finansowe	30	1
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Pożyczki udzielone	1 007	
Pozostałe zobowiązania		780

Transakcje z FLAVIO PLANET Sp. z o.o. spółką zależną:

(w tysiącach złotych)	31.12.2012	31.12.2011
Zakupy (koszty)	8	-
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe		
Pozostałe koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe	23	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	0	-
Pożyczki udzielone	863	-
Pożyczki otrzymane		
Pozostałe zobowiązania		

Transakcje z URLOPY.PL S.A. spółką współzależną:

(w tysiącach złotych)	31.12.2012	31.12.2011
Zakupy (koszty)	1	-
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe		
Pozostałe koszty finansowe		
Pozostałe przychody finansowe		1 491
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	0	
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane		
Pozostałe zobowiązania		90

Transakcje z ELKOP ENERGY S.A. spółką stowarzyszoną:

(w tysiącach złotych)	31.12.2012	31.12.2011
Zakupy (koszty)	8	-
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe		
Pozostałe koszty finansowe		
Pozostałe przychody finansowe	0	675
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane		
Pozostałe zobowiązania		

Transakcje z STARK DEVELOPMENT S.A. spółką stowarzyszoną:

Nie wystąpiły w 2012 roku.

Transakcje z Trans RMF-PLUS sp. z o.o. spółką zależną od Fon Ecology S.A.:

Nie wystąpiły w 2012 roku.

Transakcje z INVESTMENT FRIENDS CAPITAL S.A. :

(w tysiącach złotych)	31.12.2012	31.12.2011
Zakupy (koszty)	3	-
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe	7	
Pozostałe koszty finansowe		
Pozostałe przychody finansowe	5 945	
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	0	
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane		
Pozostałe zobowiązania		

Transakcje z AF ESTRY SP. Z O.O. spółką stowarzyszoną:

Nie wystąpiły w 2012 roku.

Transakcje z HIBERTUS SP. Z O.O. spółką współzależną:

Nie wystąpiły w 2012 roku.

Powiązania Spółki FON SA

I. Powiązania osobowe Zarząd:

Izabela Jarota-Wahed: Prezes Zarządu FON SA, FON Ecology SA, TransRMF-Plus sp. z o.o.

II. Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :

Wojciech Hetkowski – Członek Rady Nadzorczej: FON SA, FON Ecology SA, Atlantis S.A , Atlantis Energy S.A, Investment Friends S.A, Urlopy.pl S.A, Elkop SA, Stark Development S.A, Investment Friends Capital S.A., Elkop Energy S.A.

Małgorzata Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej: FON SA, FON Ecology SA, Atlantis S.A, Atlantis Energy S.A, Investment Friends S.A , Elkop S.A , Elkop Energy S.A , Urlopy.pl S.A , Stark Development S.A AF Estry S.A. Investment Friends Capital S.A, Elkop Energy S.A.; Prezes Zarządu DAMF INVEST S.A ,

Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej : FON SA, FON Ecology SA, Atlantis S.A , Atlantis Energy S.A , Elkop S.A , Stark Development S.A , Elkop Energy S.A. Investment Friends Capital S.A. Członek Zarządu Urlopy.pl S.A,

Jacek Koralewski –Członek Rady Nadzorczej : FON SA, FON Ecology SA, Atlantis S.A , Atlantis Energy S.A, Investment Friends S.A, , Damf Invest S.A , AF Estry S.A. Investment Friends Capital S.A. Urlopy.pl S.A ; Prezes Zarządu –Elkop S.A, Elkop Energy S.A , Stark Development S.A,

Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej: FON SA, FON Ecology SA, Atlantis Energy S.A, Investment Friends Capital S.A., AF Estry S.A., Elkop Energy S.A.

Powiązania kapitałowe:

Nabycie akcji FON ECOLOGY SA przez FON SA

W dniu 16.01.2012 r. do Spółka poinformowała o nabyciu akcji spółki FON ECOLOGY SA.

FON S.A. nabyła 56.706.580 akcji FON ECOLOGY S.A., która to ilość stanowiła 52,02 % udziału w podwyższonym kapitale zakładowym FON ECOLOGY S.A. i uprawnia do oddania 56.706.580 głosów, stanowiących 52,02 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Spółka poinformowała, że aktualnie posiada łącznie 57.231.641 akcji Emitenta , która to ilość stanowi 52,51 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 57.231.641 głosów, stanowiących 52,51 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Nabycie akcji Spółki STARK DEVELOPMENT S.A. przez FON SA

W dniu 16.01.2012 r. Spółka poinformowała o nabyciu akcji STARK DEVELOPMENT S.A. Fon S.A. poinformowała, że nabycie akcji spółki nastąpiło na skutek zawarcia ze STARK DEVELOPMENT S.A. umowy objęcia akcji nowej emisji serii D z dnia 01.12.2011r.

Wobec powyższego Fon S.A. nabyła 25.000.000 akcji STARK DEVELOPMENT S.A., która to ilość stanowi 9,09 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 25.000.000 głosów, stanowiących 9,09 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Fon S.A. poinformowała, że przed zdarzeniem, o którym mowa powyżej posiadała 35.625.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 15,83 % udziału w kapitale zakładowym STARK DEVELOPMENT S.A. i uprawniała do oddania 35.625.000 głosów stanowiących 15,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Fon S.A. poinformowała, że aktualnie posiada łącznie 60.625.000 akcji STARK DEVELOPMENT S.A., która to ilość stanowi 22,05 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 60.625.000 głosów, stanowiących 22,05 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pośrednie nabycie akcji.

W dniu 16.01.2012 r. do spółki wpłynęły zawiadomienia spółki DAMF Invest S.A. w Płocku oraz Pana Damiana Patrowicza i Mariusza Patrowicza o pośrednim nabyciu akcji Emitenta.

Dokonano pośrednio nabycia łącznie 90.441.950 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 82,97 % udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 90.441.950 głosów stanowiących 82,97 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Stan posiadania po dokonanych transakcjach to łącznie 91.071.494 akcji Emitenta, która to ilość stanowi łącznie 83,55% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała pośrednio do oddania 91.071.494 głosów, stanowiących 83,55 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta w tym:

- 57.231.641 akcji Emitenta jako podmiot dominujący wobec FON S.A., która to ilość stanowi 52,51 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 57.231.641 głosów, stanowiących 52,51 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
- 5.261.996 akcji Emitenta jako podmiot dominujący wobec ATLANTIS S.A., która to ilość stanowi 4,83 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 5.261.996 głosów, stanowiących 4,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
- 9.396.563 akcji Emitenta jako podmiot pośrednio dominujący wobec Elkop Energy S.A., która to ilość stanowi 8,62 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 9.396.563 głosów, stanowiących 8,62 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- 11.664.000 akcji Spółki jako podmiot pośrednio dominujący wobec Urlopy.pl S.A., która to ilość stanowi 10,70 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 11.664.000 głosów, stanowiących 10,70 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- 7.517.294 akcji Emitenta jako podmiot pośrednio dominujący wobec Stark Development S.A., która to ilość stanowi 6,90 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 7.517.294 głosów, stanowiących 6,90 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Refus Sp. z o.o.

Dnia 13 marca 2012 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Refus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z kwoty 11.000zł do kwoty 777.600zł poprzez utworzenie 15.332 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Spółka FON SA objęła 5.332 nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Refus Sp. z o.o., o wartości po 50 zł każdy z nich, to jest to kapitał o łącznej wartości 266.000 zł, który to kapitał pokryła w całości wkładem niepieniężnym w postaci 16.697.627 akcji serii E ELKOP SA o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja, to znaczy obejmuje każdy udział za kwotę 1.565 zł.

Nabycie akcji STARK DEVELOPMENT S.A. przez FON SA

W ramach przysługującego prawa poboru nowych akcji serii E spółki STARK Development S.A. FON SA dokonała zapisu na 225.965.909 akcji nowej emisji serii E Spółki i w dniu 15.06.2012r. na podstawie raportu bieżącego powzięła informację o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Oznacza to, iż w dniu 15.06.2012 r. FON SA nabyła 225.965.909 akcji Spółki, która to ilość stanowi 17,39% udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnienia do oddania 225.965.909 głosów stanowiących 17.39 % udziału w opolnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed nabyciem akcji, o których mowa powyżej FON SA posiadała 60.625.000 akcji Spółki, która to ilość przed podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki stanowiła 22,05 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniała do oddania 60.625.000 głosów stanowiących 22.05 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Aktualnie bezpośrednio posiada łącznie 286.590.909 akcji Spółki, która to ilość stanowi 22,05% udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 286.590.909 głosów stanowiących 22.05 % udziału w opolnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zbycie akcji FON ECOLOGY SA przez URLOPY.PL SA

W dniu 15.06.2012 r. do spółki FON Ecology SA wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza - spółki Urlopy.pl S.A. w Płocku o zbyciu akcji spółki.

Urlopy.pl S.A. poinformowała, że w dniu 14.06.2012 r. rozliczona została transakcja pakietowa w ramach której Urlopy.pl S.A. zbyła łącznie 1.240.000 akcji, która to ilość stanowi 1,14% udziału w kapitale zakładowym i uprawniała do oddania 1.240.000 głosów stanowiących 1,14 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Przed dokonaniem transakcji, Urlopy.pl S.A. posiadały 11.664.000 akcji, która to ilość stanowiła 10,70 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniała do oddania 11.664.000 głosów stanowiących 10,70 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Urlopy.pl S.A. poinformowała, że aktualnie posiada 10.424.000 akcji Fon Ecology, która to ilość stanowi 9,56 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 10.424.000 głosów stanowiących 9,56 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pośrednie zbycie akcji spółki FON ECOLOGY SA

W dniu 20.06.2012 r. do spółki FON Ecology SA wpłynęły zawiadomienia od Spółki DAMF Invest SA oraz Pana Mariusza Patrowicza i Pana Damian Patrowicza, będących podmiotami dominującymi o pośrednim zbyciu akcji Fon Ecology.

Wobec zawarcia przez Spółkę spółkę Urlopy.pl S.A. w Płocku transakcji pakietowej zbycia akcji Fon Ecology SA i rozliczenia tej transakcji w dniu 14.06.2012 r. DAMF Invest SA, Pan Mariusz Patrowicz i Pan Damian Patrowicz pośrednio niezależnie zbyli 1.240.000 akcji, która to ilość stanowi 1,14% udziału w kapitale zakładowym i pośrednio uprawniała do oddania 1.240.000 głosów stanowiących 1,14 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Przed pośrednim zbyciem akcji Fon Ecology, posiadali każdy z osobna łącznie 91.071.494 akcji spółki, czyli łącznie 83,55 % udziału w kapitale zakładowym i uprawniała do oddania 91.071.494 głosów, tj. 83,55 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Aktualny stan posiadania to 89.831.494 akcji Fon Ecology - łącznie 82,42 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 89.831.494 głosów, tj. 82,42 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym:

i. 57.231.641 akcji spółki Fon Ecology wobec posiadania statusu podmiotu pośrednio dominującego wobec spółki FON S.A. - łącznie 52,51 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 57.231.641 głosów, tj. 52,51 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

ii. 9.396.563 akcji Fon Ecology, wobec posiadania statusu podmiotu pośrednio dominującego wobec spółki ELKOP ENERGY S.A. Ilość akcji posiadanych przez ELKOP ENERGY S.A. stanowi łącznie 8,62 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 9.396.563 głosów, tj. 8,62 % udziału ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

iii. 5.261.996 akcji Fon Ecology wobec posiadania statusu podmiotu pośrednio dominującego wobec spółki ATLANTIS S.A., która to ilość stanowi łącznie 4,83 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 5.261.996 głosów, tj. 4,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

iv. 10.424.000 akcji Fon Ecology wobec posiadania statusu podmiotu dominującego wobec spółki Urlopy.pl S.A., która to ilość stanowi łącznie 9,56 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 10.424.000 głosów, tj. 9,56 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,

v. 7.517.294 akcji Fon Ecology na wobec posiadania statusu podmiotu dominującego wobec spółki STARK DEVELOPMENT S.A., która to ilość stanowi łącznie 6,90 % udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do oddania 7.517.294 głosów, tj. 6,90 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nabycie akcji Investment Friends Capital S.A. przez FON SA.

W związku z zapisem w dniu 15 czerwca 2012 r. na 1.500.000 akcji nowej emisji serii E Spółki Investment Friends Capital SA (wykonując uprawnienie z posiadanych warrantów) FON SA nabyła w dniu 2 lipca 2012 r. w/w akcje stanowiące 3,33 % udziału w kapitale zakładowym spółki oraz uprawniające do oddania 1 500 000 głosów stanowiących 2,64 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Przed nabyciem tych akcji FON SA nie posiadała bezpośrednio akcji Investment Friends Capital SA.

Wobec podwyższenia kapitału zakładowego Spółki pośredni udział FON SA uległ zmniejszeniu z dotychczasowego poziomu 92,95 % do 30,98 % udziału w kapitale zakładowym oraz z 96,04 % do 45,21 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Aktualnie FON SA bezpośrednio i pośrednio posiada łącznie 15.457.500 akcji Spółki, która to ilość stanowi 34,31 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 27.153.885 głosów stanowiących 47,85 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w Spółce Investment Friends Capital SA nastąpiło zmniejszenie udziału w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów w Trans RMF-Plus Sp. zo.o. (akcjonariusz Investment Friends Capital SA) oraz pośrednie zmniejszenie udziału w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów w Fon Ecology SA (wspólnik spółki Trans RMF-Plus Sp.z o.o). Przed podwyższeniem podmioty te posiadały 13 957 500 akcji (92,95 % udziału w kapitale i 96,04 % w ogólnej liczbie głosów. Po podwyższeniu. Obecnie posiada 13 957 500 akcji stanowiących 30,98 % udziału w kapitale i 45,21 % w ogólnej liczbie głosów.

Nabycie akcji ELKOP ENERGY SA i FLY.PL SA przez Investment Friends Capital SA.

W dniu 05.09.2012r, IFC SA w ramach dwóch umów cywilnoprawnych zawartych z dwoma podmiotami dokonał nabycia łącznie 1 500 akcji Spółki Elkop Energy S.A. na łączną wartość 1 350 tys. zł.

W tym samym dniu, w ramach dwóch umów cywilnoprawnych zawartych z dwoma podmiotami poza rynkiem regulowanym w dniu 05.09.2012r, IFC SA nabył łącznie 595 000 akcji Spółki Fly.pl S.A. o łącznej wartości 381,75 tys. zł.

Nabycie akcji i zmiana struktury akcjonariatu FON ECOLOGY SA.

W dniu 18.09.2012 r. FON SA nabyła 3.481.266 akcji Fon Ecology SA. W związku z tym, iż spółka FON SA wcześniej posiadała akcje Fon Ecology, w wyniku tej transakcji stan posiadania wynosi 60.712.907 akcji, co stanowi 55,70 % udziału w kapitale zakładowym.

Nabycie akcji i zmiana struktury akcjonariatu URLOPY.PL SA.

W dniu 18.09.2012 r. FON SA nabyła 4.397.650 akcji Urlopy.pl SA. W związku z tym, iż spółka FON SA wcześniej posiadała akcje tej spółki, w wyniku tej transakcji stan posiadania wynosi 145.360.218 akcji, co stanowi 34,61 % udziału w kapitale zakładowym.

Zbycie akcji Investment Friends Capital SA przez FON SA

W dniu 29 sierpnia 2012 r. FON SA zbyła posiadanych bezpośrednio 1.500.000 akcji Investment Friends Capital SA. Po tej transakcji spółka nie posiadała już akcji IFC SA bezpośrednio, jedynie pośrednio 13.957.500 akcji będących w posiadaniu spółki Trans RMF-Plus Sp. z o.o. Akcje te stanowią 30,98 % udziału w kapitale i 45,21% w ogólnej liczbie głosów.

Nabycie akcji ELKOP ENERGY SA przez Investment Friends Capital SA

Dnia 27.09.2012r, Investment Friends Capital S.A. zawarł poza rynkiem regulowanym, z dwoma podmiotami, dwie niezależne umowy cywilnoprawne, których przedmiotem było nabycie akcji

Spółki Elkop Energy S.A. w ilości 485 szt. o łącznej wartości 960,30 tys. zł oraz akcji Spółki Fly.pl w ilości 869 000 szt. za łączną wartość 782,10 tys. zł.

Zbycie akcji Fly.pl SA przez URLOPY.PL SA

Urlopy.pl S.A. w ramach umowy cywilnoprawnej zbyła 2 073 095 akcji Fly.pl S.A., a następnie również w ramach umowy cywilnoprawnej zbyła 1 900 000 akcji Spółki Fly.pl S.A.

Urlopy.pl S.A. aktualnie posiada 36 071 905 akcji Spółki, która to ilość stanowi 86,83 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 360071 905 głosów stanowiących 86,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Fly.pl S.A.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	Rok 2012	Rok 2011 r.
Zarząd	88	48
Rada Nadzorcza	12	15

Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie otrzymały zaliczek, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

5. Informacje o instrumentach finansowych

	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Kwalifikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Akcje pólek notowanych na rynku- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności własne	Zobowiązanie finansowe
Wartość bilansowa instrumentu	37 357 tys. zł	7 533 tys. zł	3 845 tys. zł	0 tys. zł
Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		+ 2 093	+ 172	
Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	- 39 924			
Wartość w cenie nabycia	77 281	5 440	3 673	
Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Finansowanie działalności
Kwota będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Wartość aktywów	Wartość aktywów	Wartość nominalna	Wartość nominalna

	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Zależne od momentu sprzedaży	Zależne od momentu sprzedaży	Odsetki zależne od terminu spłaty	Odsetki zależne od terminu spłaty
Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty utrzymywane powyżej 3 miesiące	Instrumenty płynne	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	dowolna	Wypowiedzenie umowy	Wypowiedzenie umowy
Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości rynkowej	Wg wartości rynkowej	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak
Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zgodnie z wyceną opartą o kapitały własne spółki i posiadane aktywa Termin płatności na podstawie decyzji Spółki	Zgodnie z wyceną opartą o notowania gieldowe. Termin płatności na podstawie decyzji Spółki	Oprocentowanie stałe zgodne z umowami Termin spłaty – wg umowy lub przed terminem zgodnie z decyzją Spółki	Oprocentowanie stałe zgodne z umowami Termin spłaty – wg umowy lub przed terminem zgodnie z decyzją Spółki
Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	brak	brak
Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
Metoda ustalenia wartości godziwej	Notowania rynkowe aktywów posiadanych w spółce	Notowania rynkowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe		
	31.12.2012	31.12.2011
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 533	1 568
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	4 560	42 815
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	37 357	42 738
Razem	49 450	65 873
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	2 839	42 738
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70	1 786
Krótkoterminowe aktywa finansowe	45 897	21 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	644	101
Razem	49 450	65 873

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko rynkowe
- ryzyko płynności
- ryzyko stopy procentowej

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Największym odbiorcą usług świadczonych przez Spółkę jest najemca nieruchomości. Udział odbiorcy w przychodach Spółki przekracza 10% przychodów ze sprzedaży. Spółka monitoruje na bieżąco należności. Ponieważ pozycja ta nie jest istotna dla spółki w konsekwencji, ryzyko kredytowe Spółki jest ograniczone.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach.

Spółka nie tworzy odpisu aktualizującego dla należności od klientów powiązanych, dla należności przeterminowanych do 90 dni.

Inwestycje

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak ceny akcji będą wpływać na wyniki Spółki, lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Gwarancje

Spółka nie wystawiała gwarancji, poręczeń oraz nie emitowała papierów wartościowych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań.

Aktywa obrotowe posiadane przez Spółkę są wystarczające dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, oraz na obsługę zobowiązań finansowych.

Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań w walutach obcych nie dokonuje też transakcji w walutach obcych.

Spółka nie jest zaangażowana w opcje walutowe, instrumenty pochodne ani żadne umowy charakterze zabezpieczającym lub spekulacyjnym.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku.

Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Analiza wrażliwości

a) Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie posiada istotnych pozycji instrumentów finansowych których wartość godziwa oraz przyszłe przepływy środków pieniężnych związane z nimi mogą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. W związku z powyższym nie przeprowadzano analizy wrażliwości.

b) ryzyko rynkowe

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe związane z posiadanymi krótkoterminowymi aktywami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na rynku New Connect.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 20% zmiana kursów notowań WIG20.

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		20%	-20%	20%	-20%
Aktywa finansowe	7 533	1 507	-1 507	1 507	-1 507

c) Ryzyko walutowe

Spółka nie posiada instrumentów finansowych których wartość godziwa oraz przyszłe przepływy środków pieniężnych związane z nimi mogą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. W związku z tym nie szacowano wpływu zmian kursów na wyniki Spółki.

Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej.

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik dług/EBITDA jest obliczany jako stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego minus wolne środki pieniężne oraz inwestycje krótkoterminowe o zapadalności do 1 roku do EBITDA (zysk netto po dodaniu amortyzacji).

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,0

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny	56 102	61 447
Minus: wartości niematerialne i prawne		
Wartość netto aktywów	56 102	61 447
Suma bilansowa	65 218	70 123
Wskaźnik kapitału własnego	0,86	0,88
Zysk z działalności operacyjnej	-1 011	-511
Plus: amortyzacja	151	159
EBIDTA	-860	-352
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	0	537
Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	46 541	21 349
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	0	0

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za badany okres

Wyszczególnienie	2012
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.	9 000,00 zł
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.	5 500,00 zł

Przeciętne zatrudnienie

Struktura zatrudnienia		
Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:		
	Okres zakończony	
	31.12.2012	31.12.2011
Zarząd	1	1
Administracja	1	1
Razem	2	2

6. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.
Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,1736 zł (1EURO = 4,1401 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2012 r. 1 EURO = 4,0882 zł, na 31 grudnia 2011 r. 1 EURO = 4,4168 zł.

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

	w tys. zł		w tys. EURO	
	ROK	ROK	ROK	ROK
	2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120	168	29	41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 011	-511	-242	-123
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-11 434	12 977	- 2 740	3 134
Zysk (strata) netto	-11 862	12 977	- 2 842	3 134
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	12 664	14 902	3 030	3 599
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 14 404	- 97 179	- 3 451	-23 473
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	2 283	82 340	547	19 888
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	543	63	130	15
Aktywa razem	65 218	70 123	15 953	15 876
Zobowiązania krótkoterminowe	8 542	8 613	2 089	1 950
Kapitał własny	56 102	61 447		13 912
Kapitał zakładowy	33 775	33 600	8 262	7 607
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	337 222 603	179 169 825	337 222 603	179 169 825
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,04	0,07	-0,01	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,17	0,18	0,04	0,04

7. Wydarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym opisane są w komentarzu Zarządu Spółki.

Płock, 15 kwietnia 2013 r.

Izabela Jarota-Wahed
Prezes Zarządu