



F O N S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA
2012r.**

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Dodatkowe informacje.....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Noty do sprawozdania finansowego.....	22
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	55

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		7 603	44 847
Wartości niematerialne	1		
Rzeczowe aktywa trwałe	2	205	5 683
Nieruchomości inwestycyjne	2a	3 918	
Długoterminowe aktywa finansowe	3	2 987	31 889
Inwestycje wyceniane metoda praw własności	4	46	7 031
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	447	244
II. Aktywa obrotowe		69 438	43 824
Zapasy	6		
Należności krótkoterminowe	7	162	8 789
Inwestycje krótkoterminowe	8	54 684	32 126
Inwestycje wyceniane metoda praw własności	8	13 875	1 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	709	1 331
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	8	10
III. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	11	11 671	
A k t y w a r a z e m		88 712	88 671
P a s y w a			
I. Kapitał własny		74 254	79 844
A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		62 611	69 304
Kapitał podstawowy	12	33 775	33 600
Kapitał zapasowy	13	68 895	68 783
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	14	-39 924	-46 154
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	13 096	13 096
Zyski zatrzymane/ Niepodzielony wynik finansowy	16	-13 231	-21
B. Udziały niekontrolujące	17	11 643	10 540
II. Zobowiązania długoterminowe	18	5 756	1 426
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		567	1 411
Pozostałe rezerwy		5	15
Kredyty i pożyczki		184	
Zobowiązania pozostałe		5 000	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19	8 702	7 401
Kredyty i pożyczki		18	
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 356	
Zobowiązania handlowe		58	117
Zobowiązania pozostałe		6 223	7 284
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		47	
IV Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	20		
P a s y w a r a z e m		88 712	88 671

Wartość księgowa		62 611	69 304
Liczba akcji		337 750 000	336 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	21	0,19	0,21
Rozwodniona liczba akcji		337 750 000	336 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję/udział (w zł)	21	0,19	0,21

POZYCJE POZABILANSOWE		31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
1. Należności warunkowe	22	432	1 369
2. Zobowiązania warunkowe	22	432	1 369
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem		432	1 369

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	257	378
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		484	430
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-227	-52
Koszty sprzedaży	24	9	28
Koszty ogólnego zarządu	24	911	834
Pozostałe przychody operacyjne	25	371	288
Pozostałe koszty operacyjne	26	348	89
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 124	-715
Przychody finansowe	27	7 261	13 184
Koszty finansowe	28	21 605	5 669
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów podporządkowanych	29		7 812
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	30		213
Udział w zyskach (stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności)	31	1 105	355
Zysk (strata) brutto		-14 363	15 180
Podatek dochodowy	32	-1 058	-300
- część bieżąca			85
- część odroczone		-1 058	-385
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		-13 305	15 480
Przypadający na:			
-Akcjonariuszy jednostki dominującej		-12 869	15 419
-Udziały niekontrolujące		-436	61

Średnia ważona liczba akcji zwykłych		337 222 603	179 169 825
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	33	-0,04	0,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		337 222 603	179 169 825
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	33	-0,04	0,09

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
Zysk/strata netto za okres		-13 305	15 480
Inne całkowite dochody, w tym:		6 230	-46 154
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		6 230	-46 154
Całkowity dochód za okres		-7 075	-30 674
Przypadający na:			
- Akcjonariuszy jednostki dominującej		-6 639	-30 735
- Udziały niekontrolujące		-436	61

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	79 844	11 764
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	79 844	11 764
Kapitał zakładowy na początek okresu	33 600	10 803
Zmiany kapitału zakładowego	175	22 797
a) zwiększenia (z tytułu)	175	22 797
- emisji akcji	175	22 797
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Kapitał zakładowy na koniec okresu	33 775	33 600
Kapitał zapasowy na początek okresu	68 783	8 719
Zmiany kapitału zapasowego	112	60 064
a) zwiększenia (z tytułu)	112	60 064
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	112	60 064
b) zmniejszenie		
Kapitał zapasowy na koniec okresu	68 895	68 783
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-46 154	
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 230	-46 154
a) zwiększenia (z tytułu)	6 230	-46 154
wycena długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 230	-46 154
b) zmniejszenia (z tytułu)		
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-39 924	-46 154
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13 096	13 096
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13 096	13 096
Straty z lat ubiegłych na początek okresu	-21	-15 059
Zmiany	-13 210	15 419
a) zwiększenia (z tytułu)	-12 869	15 419
- zysk /strata za okres	-12 869	15 419
b) zmniejszenia (z tytułu)	341	381
- korekta udziałów niekontrolujących	341	381
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	-13 231	-21
II Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	62 611	69 304
III. Udziały niekontrolujące na początek okresu	10 540	5 963
Zmiany	1 103	4 577
a) zwiększenia (z tytułu)	1 451	4 577
- udział w zysku/stracie spółek konsolidowanych	-436	61
- podwyższenie kapitału w spółce		5 170

- objęcie konsolidacją przejętej spółki	1 887	
b) zmniejszenia (z tytułu)	348	
- zmniejszenie udziału w spółce	348	
IV. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	11 643	10 540
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	74 254	79 844

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
I. Zysk (strata) netto	-12 869	15 419
II. Korekty razem	29 206	-3 205
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-436	61
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	-1 105	
Amortyzacja	161	177
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-517	78
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	29 488	-4 568
Zmiana stanu pozostałych rezerw	-812	-142
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	7 285	-7 961
Zmiana stanu zobowiązań	-4 608	9 340
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-169	-190
Inne korekty	-81	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	16 337	12 214
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	22 732	35 481
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 185	
Zbycie aktywów finansowych	19 055	35 481
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	150	
Odsetki	582	
Inne wpływy inwestycyjne	1 760	
II. Wydatki	53 195	139 305
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		112
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	40 860	139 193
Udzielone pożyczki	3 866	
Inne wydatki inwestycyjne	8 469	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-30 463	-103 824
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	14 301	93 660
Wpływy netto z emisji akcji	4 226	
Kredyty i pożyczki	1 551	
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 256	93 660
Inne wpływy finansowe	6 268	
II. Wydatki	797	2 313
Splaty kredytów i pożyczek	710	2 241
Odsetki	66	72

Pozostałe wydatki finansowe	21	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 504	91 347
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-622	-263
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-622	-263
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 331	1 594
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	709	1 331

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 Grupy kapitałowej jest:

- wynajem nieruchomości
- wytwarzanie energii ze źródeł odnawialnych

Akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. był DAMF INVEST S.A. , który posiadał 221.759.000 akcji, co stanowiło 66% ogólnej liczby akcji.

Czas trwania spółek jest nieoznaczony.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia FON S.A. z dnia 30 czerwca 2005 roku począwszy 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.

Na dzień 31.12.2012 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Prezentowane w raporcie za 2012 rok skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej FON obejmuje:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe **FON ECOLOGY S.A.** – spółka zależna (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000336818) - udział w kapitale i głosach 55,70%
- **Urlopy.pl S.A.** – spółka współzależna z siedzibą w Płocku- (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000290193) - udział w kapitale i głosach 34,61% konsolidowana metodą praw własności
- **Flavio Planet Sp. z o.o.** - spółka zależna z siedzibą w Płocku ul. Padlewskiego 18c (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000306965) - udział w kapitale i głosach 51% konsolidowana metoda pełną
- **AF Estrzy SA** – spółka stowarzyszona z siedzibą w Płocku ul. Padlewskiego 18c (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000421974), udział w kapitale i głosach 49% konsolidowana metoda praw własności.
- **Elkop Energy S.A.** – spółka stowarzyszona - (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 000380413) - udział w kapitale i głosach 18,77% posiada FON S.A., 5,78% posiada FON ECOLOGY S.A. Efektywny udział grupy w spółce wynosi 21,99%- konsolidowana metoda praw własności
- **STARK DEVELOPMENT Spółka Akcyjna** z siedzibą w Chorzowie, ul. J. Maronia 44, – jednostka stowarzyszona konsolidowana metodą praw własności. Udział w kapitale i głosach na WZA wynosi 22,05% Spółka STARK Development S.A. jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS 0000285403.
- **HIBERTUS sp. z o.o.** – spółka zależna od ELKOP ENERGY S.A., w której posiada 100 % udziałów (Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000381756) – konsolidowana przez ELKOP Energy S.A. metoda pełną

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe FON za 2012 rok zakończone 31 grudnia 2012 roku oraz porównywalne sprawozdanie za 2011 rok 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

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. 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 finansowe 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 wymagania dotyczące:

- ponownego zastosowania MSSF 1,
- kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1,
- doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej,
- klasyfikacji urzędów 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 miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

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

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego poczynając od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wycenione są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, ujmowana jest w rachunku zysków i strat roku obrachunkowego, w którym miało miejsce nabycie.

Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości godziwej aktywów netto. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje gospodarcze pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone stanowią jednostki, na które grupa wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako wpływ na podejmowane decyzje w kształtowaniu polityki operacyjnej i finansowej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności.

Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji.

Cena nabycia udziałów w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy.

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych, możliwych do wyodrębnienia, aktywów netto.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia (ujemna wartość firmy) odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

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 niepochodne 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 niepochodne 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 niepochodne 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.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych w świetle MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów 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 2012 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 2021 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

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

Nota 1

Spółki z grupy nie posiadają żadnych wartości niematerialnych i prawnych

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) środki trwałe, w tym:	205	5 683
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	30	1 545
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	48	3 877
- urządzenia techniczne i maszyny	127	261
- środki transportu		
- inne środki trwałe		
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	205	5 683

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) własne	205	5 683
b) używane na podstawie umowy leasingu		
Środki trwałe bilansowe razem	205	5 683

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 transportu	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 610	4 232	530		6 372
b) zwiększenia (z tytułu)	30	50	4		84
- zakup	30	50	4		84
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 610	4 232	90		5 932
- sprzedaż	106	1 237			1 433
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	1504	2 995	90		4 499
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	30	50	444		524
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	95	405	268		768
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	18	65	49		132
- planowa	18	65	49		132
- przekwalifikowanie do nieruchomości i inwestycyjnych	113	468			581
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2	317		319
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	30	48	127		205

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 skonsolidowanego 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	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
a) w jednostkach stowarzyszonych	2 987	83
- akcje w jednostkach stowarzyszonych, nie notowanych na aktywnym rynku		83
- pożyczki długoterminowe	2 987	
b) w pozostałych jednostkach		
- akcje spółek nie notowanych na aktywnym rynku		31 806
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 987	31 889

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
a) stan na początek okresu		10 693
- akcje w jednostkach stowarzyszonych, notowanych na aktywnym rynku		3 186
- akcje w jednostkach stowarzyszonych, nie notowanych na aktywnym rynku		
- akcje w pozostałych jednostkach nie notowanych na aktywnym rynku		7 507
- pożyczki długoterminowe	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	2 987	
- akcje w pozostałych, nie notowanych na aktywnym rynku		31 806
- wycena akcji w jednostkach stowarzyszonych		
- udzielone pożyczki	2 987	

c) zmniejszenia (z tytułu)		10 610
d) stan na koniec okresu	2 987	31 889

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POWIĄZANE								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	375 000,00	PLN	407 975,45	PLN	10%	31.01.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	31 000,00	PLN	33 666,85	PLN	10%	31.01.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	300 000,00	PLN	325 068,49	PLN	10%	31.01.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	750 000,00	PLN	808 561,64	PLN	10%	31.01.2017	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	150 000,00	PLN	160 356,16	PLN	10%	31.01.2017	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	2 649,00	PLN	2 828,99	PLN	10%	31.01.2017	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	75 000,00	PLN	79 602,74	PLN	10%	31.01.2017	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	150 000,00	PLN	158 589,04	PLN	10%	31.01.2017	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	37 500,00	PLN	39 364,75	PLN	10%	09.07.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	375 000,00	PLN	398 590,84	PLN	10%	30.08.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	250 000,00	PLN	257 855,20	PLN	10%	10.09.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	150 000,00	PLN	0,00	PLN	10%	24.09.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	75 000,00	PLN	76 577,87	PLN	10%	19.10.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	120 000,00	PLN	121 836,06	PLN	10%	12.11.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	7 500,00	PLN	7 596,31	PLN	10%	17.11.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	37 500,00	PLN	37 971,31	PLN	10%	16.11.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	75 000,00	PLN	75 717,22	PLN	10%	28.11.2014	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	3 750,00	PLN	3 770,	PLN	10%	18.12.2014	brak

Nota 4

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI									
Lp.	a	b	c	d	f	g	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorst wa	charakter powiązania	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	wartość bilansowa akcji	procent posiadane go kapitału zakładowe go	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadze niu
1	AF ESTRY Spółka Akcyjna	Płock	Produkcja olejów	spółka stowarzyszona	23.04.2012	49	46	49,00%	49,00%

Informacje dotyczące inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności przedstawiono w nocie 31.

Nota 5**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

Grupa FON posiada następujące istotne tytuły do utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 447 tys. zł :

Aktywa utworzone przez spółkę zależną FON ECOLOGY S.A. w wysokości 310 tys. zł

Aktywa na badanie bilansu : 1 tys. zł

Naliczone odsetki od zobowiązań : 1 tys. zł

Straty z lat ubiegłych : 106 tys. zł

Aktualizacja inwestycji akcji : 202 tys. zł

Aktywa utworzone przez spółkę zależną FLAVIO PLANET SP. Z O.O. w wysokości 5 tys. zł

Naliczone odsetki od zobowiązań 5 tys. zł

Aktywa utworzone przez spółkę FON S.A. w wysokości 132 tys. zł

Aktualizacja inwestycji akcji : 129 tys. zł

Aktywa na badanie bilansu : 3 tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2012	2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	244	4
a) odniesionych na wynik finansowy	244	
- powstania różnic przejściowych	244	
- inne		
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	447	1 899

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	447	1 899
- powstania różnic przejściowych	447	1 899
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	244	1 659
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	244	1 659
- odwrócenia się różnic przejściowych	244	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:	447	244
a) odniesionych na wynik finansowy	447	244
- w związku z powstaniem różnic przejściowych	447	244
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 6

Pozycja nie występuje.

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	72	138
- do 12 miesięcy	72	138
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	37	150
- inne	53	8 148
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	162	8 789
c) odpisy aktualizujące wartość należności	412	353
Należności krótkoterminowe brutto, razem	574	9 142

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	53	10
b) zmniejszenia (z tytułu)		533
- rozwiązanie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności		10
- rozwiązanie odpisów w związku z nieściągalnością		523
- spisanie należności nieściągalnych		
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	574	9 142
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys./EURO		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	574	9 142

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". W roku 2012 nie dokonano odpisów aktualizujących należności.

Nota 8

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) w jednostkach powiązanych	55 363	1568
- inwestycje wyceniane metodą praw własności	13 875	1 568
- akcje STARK DEVELOPMENT	3 530	1 568
- akcje URLOPY.PL	8 565	
- akcje ELKOP ENERGY	1 780	
- udzielone pożyczki	192	
- akcje spółek nie notowanych na giełdzie	41 296	
b) w pozostałych jednostkach	13 196	32 126
- udzielone pożyczki	801	569
- inne papiery wartościowe, w tym	11 847	7 044
Obligacje spółki powiązanej osobowo IF S.A.	8 600	6 386
- akcje spółek notowanych na giełdzie, w tym:	548	4 833
- wartość w cenie nabycia	1 612	1 612
- odpis aktualizujący	(-) 1 064	3 221

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		19 680
Inwestycje krótkoterminowe, razem	68 559	33 694

Inwestycje krótkoterminowe obejmują aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej a zyski lub straty ujmowane są w rachunku zysków i strat.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI									
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 / współkontrol i / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia (tys. zł)	wartość bilansow a akcji	procent posiadanego kapitału zakładoweg o	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeni u
1	STARK DEVELOPMEN T SA	Chorzów	zagospodarowani e i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	Spółka stowarzyszon a	12.2011	3 548	2 865	22,05	22,05
2	URLOPY.PL SA	Płock	agencyjna sprzedaż imprez turystycznych, biletów lotniczych, autokarowych oraz ubezpieczeń	Spółka stowarzyszon a	09.2010	1 586	4 361	34,61	34,61
3	ELKOP ENERGY SA	Płock	wynajem własnych nieruchomości	Spółka stowarzyszon a	03.2011	307	307	21,99	21,99

Informacje dotyczące inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności przedstawiono w nocy 31.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POWIĄZANE								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Trans RMF- Plus Sp. z o.o.	Płock	100 000,00	PLN	61 181,43	PLN	9%	30.04.2013	brak
Trans RMF- Plus Sp. z o.o.	Płock	100 000,00	PLN	105 153,42	PLN	9%	05.06.2013	brak
Trans RMF- Plus Sp. z o.o.	Płock	25 000,00	PLN	25 456,16	PLN	9%	19.10.2013	brak

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POZOSTAŁE								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Osoba fizyczna	Płock	20 000,00	PLN	15 562,41	PLN	8%	30.04.2013	brak
Olimpia sp. z o.o.	Płock	786 000,00	PLN	786 000,00	PLN	15%	30.11.2012	brak

Nota 9

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	709	1 331
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	709	1 331

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	8	10
- koszty dotyczące następnych okresów	8	6
- należności niezafakturowane		4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	8	10

Nota 11

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywa przeznaczone do sprzedaży – TransRMF-Plus sp. z o.o.	11 671	0

Wartość bilansowa udziałów TransRMF-Plus sp. z o.o. wynosi 11 671 tys. zł, cena nabycia wyniosła 10 300 tys. zł.

Zarząd spółki Fon Ecology SA podjął decyzję o sprzedaży spółki TransRMF-Plus sp. z o.o. Na dzień 31.12.2012 roku spółka TransRMF-Plus sp. z o.o. została sklasyfikowana jako grupa zbywalna przeznaczona do sprzedaży.

Wyniki spółki TransRMF-Plus sp. z o.o. za rok obrotowy przedstawiały się następująco:

(tys. zł)

	01.01.2012 – 31.12. 2012	01.01.2011-31.12.2011
Przychody	0	0
Koszty	168	1

Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	-168	-1
Koszty finansowe	1 095	0
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-1263	-1
Zysk/strata netto	-1263	-1

Główne klasy aktywów i pasywów spółki TransRMF-Plus sp. z o.o. na dzień 31.12.2012 roku przedstawiają się następująco:

(tys. zł)

	31.12. 2012	31.12.2011
Aktywa razem	10 658	11 735
Należności krótkoterminowe	1	2
Inwestycje krótkoterminowe	10 657	11 733
Pasywa razem	10 658	11 735
Kapitał własny	10 466	11 729
Zobowiązania krótkoterminowe	192	6

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

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	gotówka	16.03.2010
I	Zwykłe	brak	brak	72 021 000	7 202 100,00	gotówka	31.01.2011
J	Zwykłe	brak	brak	3 968 193	396 819,30	gotówka	31.01.2011
K	Zwykłe	brak	brak	224 000 000	22 400 000	gotówka	12.09.2011
M	Zwykłe	brak	brak	1 750 000	175 000	gotówka	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 2012 r.:

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

Nota 13

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.

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

Nota 14

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 spółki DAMF INVEST 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 15

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

Nota 16**Pozycja Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik finansowy obejmuje:****Fon S.A.**

- 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
- straty z lat ubiegłych w kwocie łącznie	5 336 tys. zł
- zysk za 2011 rok	12 977 tys. zł
- łącznie	7 878 tys. zł

Fon Ecology S.A.

- strata z lat ubiegłych w kwocie	942 tys. zł
Wyłączenia	
Fon Ecology	3 119 tys. zł
Spółki stowarzyszone	5 315 tys. zł

Flavio Planet sp. z o.o.

- strata z lat ubiegłych w kwocie	125 tys. zł
Wyłączenia:	125 tys. zł

Razem straty z lat ubiegłych dla Grupy Fon : **386 tys. zł**

Zysk (strata) netto

Strata za 2012 rok Fon :	11 862 tys. zł
Strata za 2012 rok Fon Ecology :	987 tys. zł
Strata za 2012 rok Flavio Planet:	12 tys. zł
Strata za 2012 rok Spółki stowarzyszone :	444 tys. zł
Wyłączenia	
Fon Ecology	434 tys. zł
Flavio Planet	2 tys. zł
Razem zysk za 2011 rok dla Grupy Fon :	12 869 tys. zł

Zyski zatrzymane/Niepodzielony wynik finansowy : 13 231 tys. zł

Nota 17

Udziały niekontrolujące	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
Stan na początek okresu	10 540	5 963
Zwiększenia	1451	4577
- udział w podwyższeniu kapitału w spółce FON ECOLOGY S.A.		4 516
- objęcie konsolidacją przejętej spółki	1887	
- zysk/strata spółek zależnych przypadający na kapitały niekontrolujące	- 436	61
Zmniejszenia	348	

- zmniejszenie udziału w spółce	348	
Stan na koniec okresu	11 634	10 540
Udziały niekontrolujące , razem	11 643	10 540

Nota 18

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2012 rok	31 grudnia 2011 rok
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	567	1 411
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
2. Pozostałe rezerwy w tym:		
- pozostałe	5	15
Rezerwy długoterminowe , razem	572	1 426

Rezerwa na świadczenia emerytalne

Nie tworzono rezerwy na świadczenia emerytalne. Zatrudnienie w roku 2012 w spółkach Grupy wynosi po 2 osoby i kwota ewentualnej rezerwy nie jest istotna.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	5 000	
- kredyty i pożyczki	184	
- z tytułu zakupu udziałów	5 000	
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	0	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 184	0

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POWIĄZANE								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
ATLANTIS S.A.	Płock	19	PLN	20	PLN	9%	02.07.2014	brak
ATLANTIS S.A.	Płock	123	PLN	127	PLN	9%	07.09.2014	brak
ATLANTIS S.A.	Płock	37	PLN	37	PLN	9%	27.11.2014	brak

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	18	90
- z tytułu zakupu akcji		90
- kredyty i pożyczki	18	
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 637	7 311

- z tytułu dostaw i usług	58	117
- kredyty i pożyczki		
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 356	7080
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	28	77
- z tytułu wynagrodzeń	5	16
- z tytułu leasingu		
- inne (wg rodzaju)	6 190	21
- z tytułu zakupu akcji		
- pozostałe	6 190	21
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 655	7 401

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
a) w walucie polskiej	8 655	7 401
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	8 655	7 401

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.

Na dzień 31.12.2012r. Grupa wykazuje w zobowiązaniach krótkoterminowych następujące pożyczki krótkoterminowe.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POWIĄZANE								
Pożyczkodawca/ Pożyczkobiorca jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
ATLANTIS S.A./ FLAVIO PLANET	Płock	8 000,00	PLN	8 082,85	PLN	9%	31.05.2013	brak
ATLANTIS S.A./ FLAVIO PLANET	Płock	73 500,00	PLN	10 276,05	PLN	9%	31.05.2013	brak

Nota 21

Wartość księgowa na 31.12.2012 r. 62 611 tys. zł

Liczba akcji na 31.12.2012 r. 337 750 000

Wartość księgowa na jedną akcję :

/ 62 611 tys. zł / 337 750 000– 0,19

Rozwodniona liczba akcji - 337 750 000

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję 0,19 zł

Nota 22**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 2012/06; 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 23

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
sprzedaż energii	80	130
usługi najmu	120	168
Pozostałe usługi	15	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	215	298
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORYALNA)	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) kraj	215	298
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	215	298
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) kraj	42	80
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	42	80
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 24

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) amortyzacja	161	177
b) zużycie materiałów i energii	21	53
c) usługi obce	627	566
d) podatki i opłaty	221	153
e) wynagrodzenia	212	172
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21	13
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	56	65
Koszty według rodzaju, razem	1 319	1199
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-43	- 13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9	- 28
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-911	-834
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	442	350
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42	80

Nota 25

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	371	
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów		
b) pozostałe, w tym:		288
- kara umowna		263
- pozostałe	371	25
Pozostałe przychody operacyjne, razem	371	288

Nota 26

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	217	
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		

- aktualizacja wartości należności		
c) pozostałe, w tym:		89
- koszty sądowe		68
- sankcje i kary		1
- inne	131	20
Inne koszty operacyjne, razem	348	89

W 2012 roku nie tworzone odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe.

Nota 27

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) pozostałe odsetki	1 355	
- od jednostek powiązanych	91	113
- od pozostałych jednostek	1 264	202
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 355	315

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) dywidendy		
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych		1 877
- udziały w spółkach zależnych oraz akcje		
c) aktualizacja wartości inwestycji:	- 100	
d) pozostałe, w tym:		10 992
- różnica z wyceny aportu		10 873
- przychody ze sprzedaży wierzytelności		117
- pozostałe	6 006	2
Inne przychody finansowe, razem	5 906	12 869

Nota 28

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) od kredytów i pożyczek	61	117
- dla jednostek powiązanych	61	113
- dla innych jednostek		4
b) pozostałe odsetki	7	11
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	68	128

INNE KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
a) strata ze zbycia inwestycji	18 465	
b) aktualizacja wartości inwestycji	2 913	5 412
c) pozostałe, w tym:	159	129
- różnice kursowe		

- koszty emisji akcji		96
- pozostałe	159	33
Inne koszty finansowe, razem	21 537	5 541

Nota 29

Pozycja nie występuje

Nota 30**Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych**

Nie wystąpiła ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Nota 31**Szczegółowe informacje o podmiotach stowarzyszonych Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:**

Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności

Podsumowanie danych finansowych dotyczących jednostek stowarzyszonych Grupy:		
	31.12.2012	31.12.2011
Udział w aktywach netto jednostek stowarzyszonych		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	25 775	13 996
Aktywa trwałe (długoterminowe)	16 926	6 699
Zobowiązania krótkoterminowe	2 089	2 080
Zobowiązania długoterminowe	2 397	306
Aktywa netto	38 215	18 309
Udział w aktywach netto	11 008	7 031
Okres zakończony		
	31.12.2012	31.12.2011
Przychody	7 523	1 863,00
Koszt własny sprzedaży	7 851	2 399,00
Koszty ogólnego zarządu	1 210	577,00
Koszty sprzedaży	62	8,00
Koszty finansowe netto	1 122	1 745,00
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	4 274	624,00
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 760	118,00
Zysk / (strata) netto	2 514	506,00
Udział w zysku/ stracie netto	1 105	355,00

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych:

Tys. zł

Spółki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik finansowy
Stark Development SA	16 105	95	599	-896
Urlopy.pl SA	24 036	3 682	15 422	4 392

Dane pozostałych spółek stowarzyszonych z FON SA nie są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 32

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto	15 467	15 180
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		447
4. Podatek dochodowy według stawki 19%		85

Nota 33**Zysk przypadający na jedną akcję**

Szczegółowy sposób wyliczenia straty 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	12 869 tys. zł
Strata na jedną akcję zwykłą	0,04 zł

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów / w tys. zł /:

	2012	2011
1. W kasie i w banku	709	1 331

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 zmianie ulega wysokość i struktura kapitału własnego oraz zadłużenia jednostki.

Informacje o segmentach operacyjnych

W Grupie nie zostały wyodrębnione segmenty operacyjne.

Transakcje z podmiotami powiązanymi**FON ECOLOGY S.A.**

(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 zależną:

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 uprawnia 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 uprawnienia 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 uprawnienia 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 uprawnienia 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 uprawnienia 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 uprawnienia 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 uprawnienia 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 uprawnienia 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

Informacje o instrumentach finansowych

	Długoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane
Kwalifikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Akcje pólek notowanych na rynku- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki akcji i obligacje- należności i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązanie finansowe
Wartość bilansowa instrumentu		548	16 698	202
Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		-1 064	570	6
Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji				
Wartość w cenie nabycia		1 612	16 128	196
Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Finansowanie działalności
Kwota będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Wartość aktywów	Wartość aktywów	Wartość aktywów	Wartość nominalna

	Długoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki otrzymane
Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Zależne od momentu sprzedaży	Zależne od momentu sprzedaży	Zależne od momentu sprzedaży	Odsetki zależne od terminu spłaty
Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty utrzymywane powyżej 3 miesiące	Instrumenty płynne	Instrumenty płynne	Zgodnie z umowami
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	dowolna	dowolna	Wypowiedzenie umowy
Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości rynkowej	Wg wartości rynkowej	Zamortyzowany koszt	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 giełdowe. Termin płatności na podstawie decyzji Spółki	Zgodnie z umowami	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	Zamortyzowany koszt	Zdyskontowane przepływy pieniężne

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe		
	31.12.2012	31.12.2011
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	548	21 248
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	4 851	23 135
Pożyczki i należności (pożyczki akcji)		19 680
Pożyczki i należności (obligacje)	11 847	6 386
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		31 889
Razem	17 246	74 135
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	2 987	31 889
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	162	8 789
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 388	32 126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	709	1 331
Razem	17 246	74 135
Zobowiązania finansowe		
	31.12.2012	31.12.2011
Koszt zamortyzowany	13 839	34 855
Razem	13 839	34 855
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	184	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 637	8 067
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	537
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Razem	13 839	8 613

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa 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

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

Grupa 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.

Grupa 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

Grupa 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 Grupa oszacowała następująco:

- 20% zmiana kursów notowań WIG20.

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę 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 notowane na aktywnym rynku	55 171	11 034	-11 034	11 034	-11 034

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. Przy założeniu wzmocnienia/osłabienia się złotego o 10%, wartość godziwa instrumentów.

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	62 611	69 304
Minus: wartości niematerialne i prawne		
Rzeczowe aktywa netto	69 611	69 304
Suma bilansowa	88 712	88 671

Wskaźnik kapitału własnego	0,78	0,78
Zysk z działalności operacyjnej	- 1 124	-715
Plus: amortyzacja	161	177
EBIDTA	-963	-538
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 558	
Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	69 268	35 025
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	-	-

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

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

Przeciętne zatrudnienie

Struktura zatrudnienia		
Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:		
	Okres zakończony	
	31.12.2012	31.12.2011
Zarząd	1	1
Administracja	3	2
Pracownicy fizyczni	1	0
Razem	5	2

- 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.

	w tys. zł		w tys. EURO	
	ROK	ROK	ROK	ROK
	2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	257	378	62	91
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 124	- 715	- 269	- 173
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 14 363	15 180	- 3 441	3 667
Zysk (strata) netto	- 13 305	15 480	- 3 188	3 739
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	- 10 747	12 214	- 2 575	2 950
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 5 876	- 103 824	- 1 408	- 25 078
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	17 630	91 347	4 224	22 064
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 007	- 263	241	- 64
Aktywa razem	88 712	88 671	21 699	20 076
Zobowiązania krótkoterminowe	8 702	7 401	2 129	1 676
Kapitał własny	62 611	69 304	15 315	15 691
Kapitał zakładowy	33 775	33 600	8 262	7 607
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	337 750 000	179 169 825	337 750 000	179 169 825
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	- 0,04	0,09	- 0,01	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,19	0,21	0,05	0,05

- Wydarzenia po dniu bilansowym**

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

Płock, 24 kwietnia 2013 r.

Izabela Jarota-Wahed
Prezes Zarządu

