



**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres

01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

**FON S.A.
Ul. Padlewskiego 18 c
09- 402 Płock**

dla

Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej FON S.A.

AUXILIUM AUDYT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa

Kraków, ul. Moniuszki 50

.....
ZLECENIODAWCA

FON S.A.
Ul. Padlewskiego 18 c
09- 402 Płock

OPRACOWANIE

Raport i Opinia z badania
sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2012r. do 31.12.2012r

.....
WYKONAWCY

Kluczowy Biegły Rewident
Krzysztofa Drożyńska
Nr ewid. 8130

DATA

16.04.2013 r.

.....
ODPOWIEDZIALNOŚĆ FIRMOWA:

AUXILIUM AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa
Kraków, ul. Moniuszki 50
Koncesja Krajowej Izby
Biegłych Rewidentów
Nr 3436

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

FON S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego FON S.A. z siedzibą w Płocku, przy ulicy Padlewskiego 18c, sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 65 218 tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości - 11 862 tys. złotych;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości -5 632 tys. złotych;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5 345 tys. złotych;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 543 tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia – zawierające zastosowane zasady rachunkowości, noty do sprawozdania finansowego oraz noty objaśniające do pozycji pozabilansowych.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania finansowego z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy

rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej (MSRF).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wypływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące kwestie:

1. Strata roku bieżącego powstała w wyniku transakcji ze spółkami powiązanymi w rozumieniu MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* nie podlegającymi konsolidacji zgodnie z MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* – sprzedaży akcji Atlantis S.A. (-11 805 tys. zł), IF

CAPITAL S.A. (-5 957 tys. zł), Damf Invest S.A. (-27 tys. zł) oraz udziałów REFUS sp. z o.o. (-655 tys. zł), FLAVIO PLANNET sp. z o.o. (-20 tys. zł) oraz spadku wyceny instrumentów finansowych.

2. Spółka do dnia wydania opinii, nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 70 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), dotyczącego ogłoszenia sprawozdania finansowego za 2011 rok w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 nr 33 poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kraków, dnia 16 kwietnia 2013r.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3436

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.

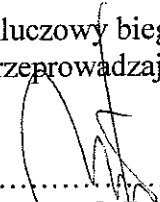
ul. Moniuszki 50

31-564 Kraków

 ECA Auxilium

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00
NIP: 675-142-43-53
REGON: 121082783
KRS: 0000321651

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie:


.....
Krzysztofa Drożyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 8130

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

FON Spółka Akcyjna

1.2. Siedziba Spółki

Główna siedziba Spółki mieści się przy ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock.

1.3. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wynajem nieruchomości.

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności FON S.A. była działalność finansowa.

1.4. Podstawa działalności

FON S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20 maja 1998 roku (Rep. A Nr 2924/1998) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu spółek handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 18 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie – XIV Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028913.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 548-007-58-44

REGON 070009914

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 1 stycznia 2012 roku wynosił 33.600.000 zł i dzielił się na 336.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W roku 2012 kapitał akcyjny uległ podwyższeniu do wartości 33.775.000,00 zł dzięki emisjom akcji serii M.

Emisja 1.750.000 akcji serii M o wartości 175.000,00 zł została zarejestrowana.

Stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na koniec 2012 roku przedstawiał się następująco:

Stan na 31 grudnia 2012 roku

Akcjonariusz	Akcje		Udział w kapitale
	Liczba	Wartość (w zł)	
DAMF Invest S.A.	221 759 000	22 175 900,00	66%
Pozostali	115 991 000	11 599 100,00	34%
RAZEM	337 750 000	33 775 000,00	100%

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wartość kapitału akcyjnego oraz jego struktura własności nie uległy zmianom.

Na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- kapitał z aktualizacji wyceny - 39.923 tys. zł.
- kapitał zapasowy 68.895 tys. zł.
- pozostałe kapitały rezerwowe 13.096 tys. zł.
- zyski/straty zatrzymane -19.740 tys. zł.

Łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 roku był dodatni i wynosił 56.102 tys. zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełniła Pani Sylwia Szwed.

Uchwałą z dnia 1 marca 2012 roku Pani Sylwia Szwed z dniem 2 marca 2012 roku została odwołana z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Do tymczasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu do dnia 2 kwietnia 2012 roku został powołany Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Wojciech Hetkowski.

Uchwałą Rady Nadzorczej FON S.A. z dnia 03.04.2012 do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu została powołana Pani Izabela Jarota- Wahed, która pełni tę funkcję nadal.

1.9. Rada Nadzorcza Spółki

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2012 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pani Marianna Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jacek Koralewski - Członek Rady Nadzorczej

W ciągu roku i do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

FON S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej. Za jednostki powiązane ze Spółką uznaje się podmioty krajowe i zagraniczne zgodnie z definicją jednostki powiązanej zawartą w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. W sprawozdaniu finansowym za jednostki powiązane uznano więc:

- Głównego akcjonariusza Spółki, tj.: DAMF Invest S.A. oraz wszystkie podmioty osobowo i kapitałowo powiązane z tym podmiotem;
- Spółki podporządkowane należące do grupy kapitałowej FON, tj.:
 - FON Ecology S.A.
 - AF ESTRY S.A.
 - Urlopy.pl S.A.
 - Elkop Energy S.A.
 - Stark Development S.A.
 - FLAVIO PLANET Sp. z o.o.
 - HIBERTUS Sp. z o.o.
 - NOWY COTEX Sp. z o.o.
 - TRANS RMF – Plus Sp. z o.o.
 - IF CAPITAL S.A.

Charakter powiązania i metodę konsolidacji powyższych jednostek zależnych, FON S.A., jako podmiot dominujący, prezentuje w notach do sprawozdania finansowego. Badana jednostka jako podmiot dominujący, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe FON S.A. sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 65 218 tys. zł.,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości - 11 862 tys. zł.,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości - 5 632 tys. zł.,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę - 5 345 tys. zł.,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 543 tys. złotych

- dodatkowe informacje i objaśnienia – zawierające zastosowane zasady rachunkowości, noty do sprawozdania finansowego oraz noty objaśniające do pozycji pozabilansowych, oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2012.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie.

Badanie sprawozdania finansowego FON. S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało przeprowadzone przez Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k. ul. Moniuszki 50, 31-564 Kraków, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3436 Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 3/VI/2012 z dnia 22.06.2012 r.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie zawartej w dniu 20 lipca 2012 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofę Drożyńska (nr ewidencyjny 8130). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 21 marca 2013 roku, z przerwami, do daty wydania opinii.

Oświadczamy, że Auxilium Sp. z o.o. i Sp.k. , jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu – zgodnie z rt. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone przez FON S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, które zostało zadane przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12 i uzyskało opinie z badania bez zastrzeżeń z objaśnieniami.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 06/2012 z dnia 20 czerwca 2012. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zysk netto Spółki za rok 2011 w wysokości 12.977 tys. zł wyłączyć od podziału i przeznaczyć na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych. Sprawozdanie finansowe za rok 2011 w ustawowo przewidzianych terminach przekazano do właściwego miejscowo Urzędu Skarbowego oraz do Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka do dnia wydania opinii, nie dopełniła obowiązku wynikającego z art.70 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), dotyczącego ogłaszania sprawozdania finansowego za 2011 rok w Monitorze Polskim B.

II. Analiza finansowa Spółki

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat w pełnych tysiącach złotych oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat.

Wyszczególnienie	01.01.2012- 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	01.01.2011- 31.12.2011	Dynamika 2011/2010	01.01.2010- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	120	71%	168	22%	778
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	360	165%	218	38%	574
Zysk brutto ze sprzedaży	-240	480%	-50	-25%	204
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	641	117%	547	69%	791
Zysk ze sprzedaży	-881	-148%	-597	102%	-587
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-130	-151%	86	-50%	-172
Wynik na działalności finansowej	-10	-423%	13 488	-31367%	-43
Wynik finansowy brutto	-11 434	-88%	12 977	-1618%	-802
Podatek dochodowy	428	0	0	0	0
Wynik finansowy netto	- 11 862	-91,40%	12 977	-1618%	-802

2. Podstawowe wartości bilansu.

AKTYWA	01.01.2012- 31.12.2012	% sumy bilansowej	01.01.2011- 31.12.2011	% sumy bilansowej	01.01.2010- 31.12.2010	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE	18.601	29%	46.984	67%	14.677	99%
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	4.042	6%	4.193	6%	4.351	29%
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa	14.427	22%	42.738	61%	10.326	70%

finansowe						
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132	1%	53	0	0	0
AKTYWA OBROTOWE	46.617	71%	23.139	33%	155	1%
Zapasy	0	0	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	70	0	1.786	3%	115	1%
Inwestycje krótkoterminowe	46.541	71%	21.349	30%	38	0
Rozliczenia międzyokresowe	6	0	4	0	2	0
SUMA AKTYWÓW	65.218	100%	70.123	100%	14.832	100%

PASYWA	01.01.2012 - 31.12.2012	% sumy bilansowe j	01.01.2011 - 31.12.2011	% sumy bilansowej	01.01.2010 - 31.12.2010	% sumy bilansowej
Kapitał własny	56.102	86%	61.447	88%	11.764	79%
Kapitał podstawowy	33.775	52%	33.600	48%	10.803	73%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-39.924	-61%	-46.154	-66%	0	0
Kapitał zapasowy	68.895	105%	68.783	98%	8.719	59%
Pozostałe kapitały (fundusze)rezerwowe	13.096	20%	13.096	19%	13.096	88%
Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik	-19.740	-30%	-7.878	-11%	-20.854	-141%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9.116	14%	8.676	12%	3.068	21%
Rezerwy na zobowiązania	574	1%	63	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0		0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	8.542	13%	8.613	12%	3.068	21%
Rozliczenia międzyokresowe	0		0	0	0	0
SUMA PASYWÓW	65.218	100%	70.123	100%	14.832	100%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

01.01.2012 01.01.2011 01.01.2010

31.12.2012 31.12.2011 31.12.2010

Wskaźnik płynności

$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	5,5	2,7	0,1
---	-----	-----	-----

Wskaźniki aktywności

Szybkość spłaty należności w dniach

$\frac{\text{średni stan należności *) z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2823	2065	98
---	------	------	----

Wskaźnik rentowności

Rentowność majątku

$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	- 18,%	18,5%	-5,4%
---	--------	-------	-------

Rentowność kapitału własnego

$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	-21,1%	21,1%	-6,8
--	--------	-------	------

Wskaźniki zadłużenia

$\frac{\text{Szybkość spłaty zobowiązań z tyt. Dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	31	40	99
--	----	----	----

Wskaźnik zadłużenia

<u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	14 %	12,4 %	20,7%
---	------	--------	-------

Pasywa ogółem

Efektywność akcji

Wartość księgowa na jedną akcję w zł

<u>Kapitał własny</u>	0,17	0,18	0,11
-----------------------	------	------	------

Liczba akcji

Wynik finansowy netto na jedną akcję w zł

<u>Wynik finansowy netto</u>	-0,03	0,04	-0,01
------------------------------	-------	------	-------

Liczba akcji

5. Komentarz

W badanym okresie Spółka osiągnęła ujemny wynik finansowy netto w wysokości - 11.862 tys. zł Na podstawowej działalności jaką jest wynajem nieruchomości Spółka osiągnęła stratę w wysokości - 240 tys. zł.

Negatywny wynik finansowy powstał na transakcjach finansowych ze spółkami powiązanymi nie objętymi konsolidacją – sprzedaży akcji Atlantis S.A. – 11.805 tys. zł, IF CAPITAL S.A. – 5.957 TYS. ZŁ, Damf Invest S.A. – 27 tys. zł, oraz udziałów REFUS Sp. z o.o. – 655 tys. zł, FLAVIO PLANNET Sp. z o.o. – 20.000,00 zł oraz spadku wyceny instrumentów finansowych.

Główną pozycją aktywów tworzącą 71% sumy bilansowej były na dzień 31 grudnia 2012 roku Inwestycje krótkoterminowe. W pozycji tej wykazane są głównie pożyczone akcje i udzielone pożyczki.

Kapitał własny stanowi 86% sumy bilansowej po stronie pasywów.

W badanym okresie nieznacznie zmalał udział kapitału w strukturze pasywów. Związane to jest z wygenerowaniem straty w roku badanym. Kapitał podstawowy wzrósł o kwotę 175 tys. zł z emisji akcji serii M. Akcje zostały objęte w kwocie nominalnej 25 tys. zł przez 2 osoby prawne i 150 tys. zł przez jedną osobę prywatną. Strata spowodowała, że wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne.

Wysoki stan kapitału własnego, rosnący wskaźnik płynności, znaczny wzrost inwestycji krótkoterminowych i ogólna sytuacja finansowa FON S.A. nie wykazuje na zagrożenie

kontynuacji działalności Spółki w roku kolejnym po badanym, w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Zwracamy jednak uwagę, że strata powstała na transakcjach finansowych ze spółkami powiązanymi.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli zewnętrznej.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Dokumentacja ta nie zawiera jednak wszystkich elementów wymaganych ustawą.

Zastosowane zasady rachunków kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości (DZ.U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Przyjęte przez Spółkę zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego zostały ponadto opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Jednostki.

Księgi rachunkowe prowadzone są w formie outsourcing'u przez GALEX Jolanta Gałuszka Kancelaria Biegłego Rewidenta z Siedzibą w Cieszynie. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania SYMFONIA i jego modułów.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 1 stycznia 2012 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej. Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się on ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje dodatkowe.

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą zastosowane zasady rachunkowości, noty do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniające w kwestiach istotnych wymogi wynikające z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości (DZ. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Informacja dodatkowa jest kompletna, a dane liczbowe w niej zawarte wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne z pozostałymi elementami zbadanego sprawozdania finansowego oraz stanem faktycznym.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało prawidłowo sporządzone w sposób zgodny z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości (DZ. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Dane wykazane w tym sprawozdaniu wykazują prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz rachunkiem zysków i strat i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, metodą pośrednią z uwzględnieniem przepisów MSR 7. Dane wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wykazują prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki.

Zgodnie z wymogami art.49 Ustawy o rachunkowości, Kodeksem spółek handlowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U z 2009 nr 33, poz. 259), Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w badanym okresie. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki.

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym.

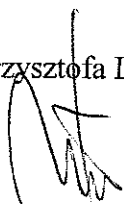
Kraków, dnia 16.04.2013 r.

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Moniuszki 50
31-564 Kraków

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3436

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Krzysztofa Drożyńska



Biegły Rewident

nr. ewid. 8130

 ECA Auxilium

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00
NIP: 675-142-43-53
REGON: 121082783
KRS: 0000321651

