



F O N S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 r.

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Rachunek zysków i strat.....	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Dodatkowe informacje.....	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Noty do sprawozdania finansowego.....	22
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	63

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012* Dane przekształcone
A k t y w a				
Aktywa trwałe		6 684	18 601	75 996
Wartości niematerialne i prawne	1			187
Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 894	124	2 208
Nieruchomości inwestycyjne	2a		3 918	3 918
Długoterminowe aktywa finansowe	3	4 787	14 427	68 964
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	3	132	719
Aktywa obrotowe		289 709	46 617	122 934
Zapasy	5	2 480		4 003
Należności krótkoterminowe	6	378	70	566
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	145 869	45 897	108 856
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	3 448	644	9 487
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	12	6	22
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10	137 522		11 671
A k t y w a r a z e m		296 393	65 218	210 601

P a s y w a				
Kapitał własny		258 068	56 102	178 397
Kapitał zakładowy	11	100 804	33 775	33 775
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	12	-437		
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej oraz z obniżenia kapitału zakładowego	13	68 895	68 895	107 695
Kapitał zapasowy z połączenia spółek	13	16 639		
Kapitał z aktualizacji wyceny	14	11 295	-39 924	1 876
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	13 096	13 096	13 096
Zyski zatrzymane / Nierozdzielony wynik finansowy	16	47 776	-19 740	21 955
Zobowiązania długoterminowe		35 892	574	25 470
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	30 876	560	20 442
Rezerwy na świadczenia emerytalne	18			
Pozostałe rezerwy	19	16	14	28
Zobowiązania pozostałe	20	5 000		5 000
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 433	8 542	6 734
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych	21		2 355	
Kredyty i pożyczki				
Zobowiązania handlowe	21	264	49	387
Przychody przyszłych okresów				33
Zobowiązania pozostałe	21	2 169	6 138	6 314
P a s y w a r a z e m		296 393	65 218	210 601

Wartość księgowa		258 068	56 102	178 397
Liczba akcji		1 008 035 131	337 750 000	337 750 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	0,26	0,17	0,53
Rozwodniona liczba akcji		738 084 681	337 750 000	337 750 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	0,35	0,17	0,53
POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012* Dane przekształcone
1. Należności warunkowe	23	0	432	432
2. Zobowiązania warunkowe	23	0	432	432
3. Inne				
Pozycje pozabilansowe, razem				

* Sposób przekształcenia danych za okres porównywalny został opisany w nocie odnośnie połączenia spółek

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres zakończony 31.12.2013	31 grudnia 2012	Okres zakończony 31.12.2012* Dane przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24	4 498	120	3 380
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25	3 866	360	4 013
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		632	-240	-633
IV. Koszty sprzedaży	25	85		70
V. Koszty ogólnego zarządu	25	1 906	641	1 959
VI. Pozostałe przychody operacyjne	26	2 552	0	525
VII. Pozostałe koszty operacyjne	27	5 163	130	656
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-3 970	-1 011	-2 793
IX. Przychody finansowe	28	50 890	8 207	58 290
X. Koszty finansowe	29	12 174	18 630	22 318
XI. Zysk przed opodatkowaniem		34 746	-11 434	33 179
XII. Podatek dochodowy	30	8 925	428	8 719
XIII. Zysk (strata) netto	31	25 821	-11 862	24 460

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		25 821	-11 862	24 460
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		738 084 681	337 222 603	337 222 603
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	32	0,03	-0,04	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		738 084 681	337 222 603	337 222 603
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	32	0,03	-0,04	0,07

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2012* Dane przekształcone
Zysk/strata netto za okres	25 821	-11 862	24 460
Inne całkowite dochody, w tym:	8 419	6 230	48 030
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	8 419	6 230	48 030
- wycena instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	8 419	6 230	48 030
Całkowity dochód za okres	34 240	-5 632	72 490

* Sposób przekształcenia danych za okres porównywalny został opisany w notce odnośnie połączenia spółek

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2012* Dane przekształcone
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	178 397	61 447	61 447
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	178 397	61 447	61 447
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	33 775	33 600	33 600
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	67 029	175	175
a) zwiększenia (z tytułu)	67 029	175	175
- emisji akcji	67 029	175	175
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	100 804	33 775	33 775
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0		
2.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-437		
a) zwiększenia (z tytułu)	-9 403		
- nabycie akcji własnych	-9 403		
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 966		
- przeznaczenie akcji własnych akcjonariuszom spółek przejmowanych	8 966		
2.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-437		
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	107 695	68 783	68 783
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-22 161	112	38 912
a) zwiększenia (z tytułu)	0	140	38 940
- agio z emisji akcji		140	140
- kapitał z połączenia spółek			38 800
b) zmniejszenie (z tytułu)	22 161	28	28
- kapitał z połączenia spółek	22 161	28	28
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	85 534	68 895	107 695
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 876	-46 154	-46 154
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	9 419	6 230	48 030
a) zwiększenia (z tytułu)	9 419	6 230	48 030
- wycena aktywów finansowych	9 419	6 230	48 030
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- wycena aktywów finansowych			
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	11 295	-39 924	1 876
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13 096	13 096	13 096
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13 096	13 096	13 096
6. Nierozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	21 955	-7 878	-7 878
6.1. zwiększenie (z tytułu)	25 821	-11 862	29 833
a) zysk/strata za okres	25 821	-11 862	24 460
b) nierozliczone straty z lat ubiegłych w wyniku połączenia spółek			5 373
6.2. zmniejszenie			
6.3. Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	47 776	-19 740	21 955
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	258 068	56 102	178 397
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	258 068	56 102	178 397

* Sposób przekształcenia danych za okres porównywalny został opisany w nocie odnośnie połączenia spółek

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres zakończony 31.12.2013	Okres zakończony 31.12.2012	Okres zakończony 31.12.2012* Dane przekształcone
Działalność operacyjna			
I. Zysk (strata) brutto	34 746	-11 434	33 179
II. Korekty razem	-112 296	24 098	-14 947
Amortyzacja	157	151	427
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-729	-334	-1 188
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 350	24 695	-19 959
Zmiana stanu rezerw	1 497	83	233
Zmiana stanu zapasów	1 524		423
Zmiana stanu należności	188	1 716	10 551
Zmiana stanu zobowiązań	-4 268	-2 132	-5 148
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	693	-81	-205
Inne korekty	-113 708		-81
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-77 550	12 664	18 232
Działalność inwestycyjna			
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	18 199	19 454	36 637
Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 579		1 185
Zbycie aktywów finansowych	14 724	19 055	31 436
spłata udzielonych pożyczek			1 090
Odsetki otrzymane	925	399	916
Inne wpływy	971		2 010
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	4 118	33 858	67 515
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32		151
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	1 467	25 395	49 943
Udzielone pożyczki	714	2 735	2 805
Inne wydatki	1 905	5 728	14 616
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 081	-14 404	-30 878
Działalność finansowa			
I. Wpływy	72 817	2 918	23 721
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	67 029	287	10 537
Kredyty i pożyczki	0	375	375
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 788	2 256	2 256
Inne			10 553
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	15 387	635	1 689
Nabycie akcji własnych	9 403		
Spłaty kredytów i pożyczek		570	1 570
Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 788		
Odsetki	196	65	119
Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	57 430	2 283	22 032
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	-6 039	543	9 386
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-6 039	543	9 386
Środki pieniężne na początek okresu	9 487	101	101
Środki pieniężne na koniec okresu	3 448	644	9 487

* Sposób przekształcenia danych za okres porównywalny został opisany w nocie odnośnie połączenia spółek

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

Uchwałą Rady Nadzorczej FON SA z dnia 3.04.2012 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu została powołana Pani Izabela Jarota-Wahed, która pełniła tę funkcję do 31.01.2014. Uchwałą Rady Nadzorczej z 31.01.2014 na funkcję Prezesa Zarządu od 01.02.2014 został powołany Pan Robert Ogrodnik.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz

Jacek Koralewski

Marianna Patrowicz

Damian Patrowicz

Piotr Cholewa

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z uchwałą z 26.06.2013 jest:

- Pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
- Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)

Czas trwania spółki 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.

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe FON za rok 2013 zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz porównywalne sprawozdanie za rok 2012 roku zakończony 31 grudnia 2012 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2014 roku.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o

badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Stosowane zasady rachunkowości (polityka rachunkowości)

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

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 2013 r. zastosowanie mają następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Spółka zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzą w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszerne wymogi dotyczące ujawniania informacji.

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku. Standard ten przewiduje również przepisy przejściowe, dzięki którym nie ma konieczności wystosowania ujawnień w odniesieniu do okresów wcześniejszych niż ten, w którym zastosowano Standard po raz pierwszy (tj. w danych porównawczych). Zgodnie z tymi przepisami przejściowymi, Spółka nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok. Prócz wystosowania dodatkowych ujawnień, zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w bieżącym roku. Zmiany 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 zostały zastosowane retrospektywnie. Ponieważ Spółka nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Spółka zastosowała po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym zmiany do MSR 1 „Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów”. Zmiany do MSR 1 wprowadzają nową terminologię sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat. Zgodnie z tymi zmianami, nazwa „sprawozdanie z całkowitych dochodów” zostaje zmieniona na „rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody”, a nazwa „sprawozdanie z wyniku finansowego” zostaje zmienione na „rachunek zysków i strat”. Stosowanie nowej terminologii nie jest jednak obowiązkowe. Zmiany do MSR 1 zachowują również możliwość zaprezentowania zysku lub straty oraz pozostałe całkowite dochody w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Przy czym składniki pozostałych całkowitych dochodów dzieli na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną

przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat gdy zostaną spełnione określone warunki.

Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach – przy czym zmiany nie zmieniają możliwość zaprezentowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu. Zmiany zostały zastosowane prospektywnie, zatem prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów został zmodyfikowane w celu odzwierciedlenia tych zmian. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany (tj. nie ma wpływu na wynik w rachunku zysków i strat, pozostałych całkowitych dochodach ani na sumę całkowitych dochodów).

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w wyniku "Poprawek do MSSF" cyklu 2009-2011)

Poprawki do MSSF cyklu 2009-2011 dokonały szeregu zmian do MSSF. Zmiany do MSR 1 dotyczyły zakresu wskazówek kiedy musi zostać zaprezentowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek okresu poprzedniego (tj. trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej) i związane z nim noty objaśniające. Zmiany te uściślają, że wymagane jest trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej, gdy: (a) jednostka stosuje zasady rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji sprawozdania finansowego, oraz (b) retrospektywne zastosowanie, przekształcenie lub przekwalifikowanie ma istotny wpływ na informacje zawarte w trzecim sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiany również uściślają, iż do trzeciego sprawozdanie z sytuacji finansowej nie muszą być sporządzane noty objaśniające.

W bieżącym roku sprawozdawczym, Spółka nie zastosowała nowych i zmienionych MSSF, które miałyby istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2012 roku. Co za tym idzie Spółka nie przedstawiała trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 1 stycznia 2012 r.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych
i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r.

Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

„Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki. Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu

standardów. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tego pakietu standardów w roku 2013.

Spółka będzie stosowała niniejsze standardy dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 r. Na dzień 31.12.2013 Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych 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 postanowienia 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 udziałów w innych 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”

Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”

Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie.

Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).

5. Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

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 dane finansowe Spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych Spółki. Zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowych.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób

trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

- | | |
|---|---------|
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów | 83 lata |
| - Budynki i budowle | 40 lat |

- Maszyny i urządzenia techniczne 5 do 12 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe 5 do 10 lat

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

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

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

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

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

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

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Pożyczki i należności

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

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

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.

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

Jednostki powiązane

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

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2013 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 2013 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

Nota 1

Spółka posiada wartości materialne i prawne: znak towarowy „Urlopy.pl”, który został całkowicie amortyzowany.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartości niematerialne i prawne:	0,00	
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		
- Wartość firmy		
- Koncesje, patenty, licencje		
- Inne wartości niematerialne i prawne		
- Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH					
	Koszty zakończonych prac rozw.	Wartość firmy	Inne wartości niem. i pr.	Zaliczki na wart. niem. i pr.	Razem
a) wartość brutto na początek okresu					
b) zwiększenia (z tytułu)			3		
c) zmniejszenia (z tytułu)					
d) wartość brutto na koniec okresu			3		
e) umorzenie na początek okresu					
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			3		
- planowa			3		
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			3		
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
j) wartość netto na koniec okresu			0		

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) środki trwałe, w tym:	1 894	124
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	51	
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	47	
- urządzenia techniczne i maszyny	1 770	124
- środki transportu	26	
- inne środki trwałe		
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 894	124
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) własne	1 894	124
b) używane na podstawie umowy leasingu		
Środki trwałe bilansowe razem	1 894	124
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	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	441		0	441
b) zwiększenia (z tytułu)	52	50	2 463	30	20	2 615
c) zmniejszenia (z tytułu)			441	0	0	441
- sprzedaż środków trwałych			441	0	0	441
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	52	50	2 463	30	20	2 615
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	316	0	0	316
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	3	743	4	20	771
- planowa	1	0	743	4	20	771
- zmniejszenia			366	0	0	366
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1	3	693	4	20	721
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	51	47	1 770	26	0	1 894

Nota 2a

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość brutto na początek okresu	4 499	0
a) zwiększenia	0	4 499
- nabycie w wyniku zakupów	0	
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	0	4 499
b) zmniejszenia	4 499	
- sprzedaż nieruchomości	4 499	
Wartość brutto na koniec okresu	0	4 499
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	581	0
a) zwiększenia	0	581
- amortyzacja za okres		93
- transfer z rzeczowego majątku trwałego		488
b) zmniejszenia	581	
- sprzedaż nieruchomości	581	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	581
Wartość netto na początek okresu	3 918	0
Wartość netto na koniec okresu	0	3 918

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.

Na podstawie akty notarialnego z 26.11.2013 została zawarta umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Koronowie.

Nota 3

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2013	2012
a) w jednostkach zależnych	4 282	12 451
- akcje w spółkach krajowych, notowanych na aktywnym rynku		11 589
- pożyczki długoterminowe	4 282	862
b) w jednostkach stowarzyszonych		1 976
- pożyczki długoterminowe		1 976
c) w pozostałych jednostkach		
- pożyczki długoterminowe	505	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	4 787	14 427

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			
Fly.pl sp. z o.o.	Płock	375 000,00	PLN	385 082,37	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	650 000,00	PLN	851 496,75	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	84 336,15	PLN	101 680,36	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	15 722,23	PLN	18 279,87	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	120 000,00	PLN	157 947,50	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	380 000,00	PLN	498 913,78	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Hipoteka, weksel, poręczenie

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE 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			
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	375 000,00	PLN	436 027,40	PLN	10%	31.01.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	31 000,00	PLN	36 766,85	PLN	10%	31.01.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	300 000,00	PLN	355 068,49	PLN	10%	31.01.2015	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	750 000,00	PLN	883 561,64	PLN	10%	31.01.2017	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	150 000,00	PLN	175 356,16	PLN	10%	31.01.2017	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	2 649,00	PLN	3 093,89	PLN	10%	31.01.2017	brak
Nowy Cotex Sp. z o.o.	Płock	75 000,00	PLN	87 102,74	PLN	10%	31.01.2017	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	93 7500	PLN	101 193,49	PLN	10%	12.02.2015	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	6 763,00	PLN	6 880,10	PLN	10%	13.10.2015	brak

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH									
Lp.	a	b	c	d	f	g	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot 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	ELKOP ENERGY S.A.	Płock	Wytwarzani e energii	spółka stowarzyszona	03.03.2011	2 279	6 710	29,71%	29,71%

Posiadane akcje spółek Elkop Energy S.A., są wykazywane w krótkoterminowych aktywach finansowych.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego
1	DAMF Invest S.A. – podmiot dominujący wobec Spółki	146 286	106 362	40,93%

Kwota wyceny została ujęta na kapitale z aktualizacji.

Nota 4**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

Spółka posiada następujące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 3 tys. zł na co składają się:

Aktywa na badanie bilansu : 3 tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2013	2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		53
a) odniesionych na wynik finansowy	719	53
- powstania różnic przejściowych	719	53
- inne		
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	386	132
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	386	132
- powstania różnic przejściowych	386	132
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	1 102	53
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 102	53
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 102	53
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		132
a) odniesionych na wynik finansowy	3	132
- w związku z powstaniem różnic przejściowych	3	132
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 5

ZAPASY	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
- materiały		
- półprodukty i produkty w toku	355	
- produkty gotowe	0	
- towary	2 120	

- zaliczka na dostawę	5	
Zapasy, razem	2 480	

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpisy aktualizujące na początek okresu	146	
- zwiększenia		
Aktualizacja wartości wyrobów gotowych		
- zmniejszenia	146	
Sprzedaż materiałów objętych odpisem	146	
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	
Odpisy aktualizujące, razem	0	

Nota 6

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	255	66
- do 12 miesięcy	255	66
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	120	4
- inne	3	
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	378	70
c) odpisy aktualizujące wartość należności	412	412
Należności krótkoterminowe brutto, razem	790	482
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan na początek okresu	412	353
a) zwiększenia (z tytułu)		
- utworzenie odpisów na należności		59
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą		
- spisanie należności nieściągalnych		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	412	412

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) w walucie polskiej	790	482
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Należności krótkoterminowe, razem	790	482

Należności krótkoterminowe nie zawierają należności od jednostek powiązanych.

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

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

Nota 7

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1) w jednostkach powiązanych	140 299	45 897
w jednostkach zależnych		1 007
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		
- wartość według cen nabycia		
b) udzielone pożyczki		1 007
c) inne papiery wartościowe		
w jednostce dominującej	107 774	37 357
a) akcje (wartość bilansowa):	106 362	37 357
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	- 39 924	-39 927
- wartość według cen nabycia	146 286	77 281
b) pożyczka udziałów spółki (wartość bilansowa)	811	
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	106	
- wartość według cen nabycia	705	
b) inne papiery wartościowe	601	
w jednostkach stowarzyszonych	6 709	3 172
a) akcje (wartość bilansowa):	6 709	
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	4 430	-682
- wartość według cen nabycia	2 279	3 854
w jednostkach powiązanych pozostałych	25 816	37 357
a) udzielone pożyczki	1 122	
b) pożyczka akcji spółki (wartość bilansowa)	23 806	
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	23 207	
- wartość według cen nabycia	599	
- inne papiery wartościowe	888	
w jednostkach współzależnych		4 361
a) akcje (wartość bilansowa)		4 361
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		2 775
- wartość według cen nabycia		1 586
2) w jednostkach pozostałych	5 570	
a) udzielone pożyczki	4 259	

b) akcje spółek notowanych	1 174	
Wartość według cen nabycia, razem	1 000	
Korekty aktualizujące wartość razem	174	
inne papiery wartościowe	137	
Wartość bilansowa, razem	145 869	45 897

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			
Refus Sp. z o.o.	Płock	100 000,00	PLN	36 859,78	PLN	9%	30.09.2014	brak
Refus Sp. z o.o.	Płock	100 000,00	PLN	114 153,42	PLN	9%	30.09.2014	brak
Refus Sp. z o.o.	Płock	25 000,00	PLN	27 706,17	PLN	9%	30.09.2014	brak
Refus Sp. z o.o.	Płock	5 000,00	PLN	5 068,09	PLN	7%	30.09.2014	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	375 000,00	PLN	422 157,53	PLN	9%	08.08.2014	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	21 251,00	PLN	24 084,09	PLN	9%	01.01.2014	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	45 220,00	PLN	50 304,46	PLN	9%	01.04.2014	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	127 500,00	PLN	142 653,29	PLN	9%	05.09.2014	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	75 000,00	PLN	83 192,47	PLN	9%	14.10.2014	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	120 000,00	PLN	132 486,58	PLN	9%	06.11.2014	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	37 500,00	PLN	41 309,59	PLN	9%	16.11.2014	brak
Flavio Planet sp. z o.o.	Płock	38 250,00	PLN	42 032,03	PLN	9%	27.11.2014	brak
Osoba fizyczna	Płock	20 000,00	PLN	10 000,00	PLN	8%	31.08.2013	Brak
Olimpia sp. z o.o.	Płock	786 000,00	PLN	555 266,89	PLN	15%	30.11.2012	Przewłaszczenie na nieruchomość
Atlantis S.A	Płock	330 000,00	PLN	330 162,74	PLN	9%	31.01.2014	brak
Atlantis S.A	Płock	2 300 000,00	PLN	2 362 950,68	PLN	5%	30.09.2014	brak
Top Marka S.A.	Płock	1 000 000,00	PLN	1 000 328,77	PLN	Wibor 3M+ 3,3%	31.12.2014	Weksel, hipoteka, poręczenie

Nota 8

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	136	644
Inne środki pieniężne	3 312	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 448	644

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	12	4
- koszty dotyczące następnych okresów	12	4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	12	4

Nota 10

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012
Aktywa przeznaczone do sprzedaży – TransRMF-Plus sp. z o.o	0	11 671
Aktywa przeznaczone do sprzedaży – Fly.pl S.A.	137 522	0

Wartość bilansowa akcji Fly.pl S.A. wynosi 137 522 tys. zł, cena nabycia wyniosła 4 009 tys. zł.

Zarząd spółki Fon SA podjął decyzję o sprzedaży spółki Fly.pl S.A do końca 2014 r.

Na dzień 31.12.2013 roku spółka Fly.pl S.A. została sklasyfikowana jako grupa zbywalna przeznaczona do sprzedaży. Zarząd Spółki oczekuje, że wartość godziwa nie będzie niższa niż wartość bilansowa aktywów, w związku z czym nie rozpoznaje utraty wartości w ramach reklasyfikacji aktywów przeznaczonych do zbycia.

Nota 11

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 gotówką 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
L	Zwykłe	brak	brak	670 285 131	67 028 513,10	gotówka w kwocie 50 zł i udziały spółki z o.o	28.05.2013
Liczba akcji razem				1 008 035 131			
Kapitał zakładowy, razem					100 803 513,10		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł							

Liczba akcji w roku 2013 uległa zmianie z 337 750 000 na 1 stycznia do 1 008 035 131 na 31 grudnia 2013 roku.

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

Kapitał akcyjny jest w całości opłacony.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 31 grudnia 2013r.:

DAMF INVEST S.A. posiadał 601 691 507 akcji, co stanowiło 59,69% ogólnej liczby akcji, natomiast spółka Refus sp. z o.o. posiadała 150 000 000 akcji, co odpowiadało 14,88 % ogólnej liczby akcji.

Nota 12

Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan na początek roku	0	0
Zwiększenia	-9 403	
- zakup akcji własnych w celu ich umorzenia	-3	
- zakup akcji własnych w celu wydania akcjonariuszom spółek przejmowanych	-9 400	
Zmniejszenia	8 966	
- wydanie akcji własnych akcjonariuszom spółek przejmowanych	8 966	
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna), razem	-437	0

Zgodnie z uchwałą z dnia 29.11.2013 r. Zarząd spółki Fon S.A. został upoważniony do nabycia akcji własnych o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10% kapitału zakładowego w celu wydania akcji akcjonariuszom spółek przejmowanych w trybie art. 362 § 1 pkt. 9 Kodeksu spółek handlowych. Na mocy niniejszej uchwały Zarząd spółki zawarł 02.12.2013 r. umowę cywilnoprawną ze spółką Damf Invest S.A. w celu nabycia 100 000 000 szt. akcji własnych. W wyniku połączenia spółek 16.12.2013 r. Zarząd wydał 95 384 471 szt. akcji własnych na podstawie parytetu wymiany akcjonariuszom spółek przejmowanych.

Nota 13

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ I OBNIŻENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ KAPITAŁ Z POŁĄCZENIA SPÓŁEK	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	61 473	61 473
b) utworzony zgodnie ze statutem	7 422	7 422
c) kapitał zapasowy spółek przejętych	23 125	
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 825	
- utworzony zgodnie ze statutem	6 300	
d) Kapitał powstały z połączenia spółek	-6 486	
Kapitał zapasowy, razem	85 534	68 895

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

Kwota obniżenia kapitału zakładowego zwiększyła kapitał zapasowy spółki.

W roku 2013 kapitał zapasowy zwiększył się o kapitał zapasowy przejętych spółek, co przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Fon Ecology S.A.	Atlantis Energy S.A.	Stark Development S.A.	Urlopy.pl S.A.
Kapitał zapasowy spółki	5 761	1 603	6 888	8 873
-ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	2 961	1 603	6 888	5 373
- utworzony zgodnie ze statutem	2 800	0	0	3 500
- kapitał z rozliczenia połączenia spółki	269	5 005	- 2 004	- 9756
Kapitał zapasowy, razem	6 030	6 608	4 884	- 883

Nota 14

Kapitał z aktualizacji wyceny	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan na początek roku	-39 924	- 46 154
Zysk/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	28 629	
Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – wniesienie aportu		6 230
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	11 295	-39 924

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje wycenę posiadanych akcji spółek DAMF S.A. oraz Fly.pl S.A.

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 2012
- pozostałe kapitały rezerwowe	13 096	13 096
Kapitał rezerwowy, razem	13 096	13 096

Nota 16

Pozycja Zyski zatrzymane/Nierozdzielony wynik finansowy obejmuje:

Zyski z lat ubiegłych mogą zostać wypłacone akcjonariuszom zgodnie z zapisami kodeksu spółek handlowych oraz zasadami. Strata netto z 2012 r. w wysokości 11 862 014,09 zł na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 26.06.2013 zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

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
- niepokryta strata za 2007 rok w kwocie 2 111 tys. zł
- strata za 2008 rok w kwocie 1 022 tys. zł
- strata za 2009 rok w kwocie 1 401 tys. zł
- strata za 2010 rok w kwocie 802 tys. zł
- zyska za 2011 rok w kwocie 12 977 tys. zł
- strata za 2012 rok w kwocie 11 862 tys. zł
- zysk za 2013 rok w kwocie 25 821 tys. zł

Razem 6 081 tys. zł

Spółki przejęte:

Fon Ecology S.A.

- zysk z lat ubiegłych w kwocie 6 236 tys. zł
- strata z lat ubiegłych w kwocie 1 929 tys. zł
- Razem 4 307 tys. zł**

Atlantis Energy S.A.

- zysk z lat ubiegłych w kwocie 741 tys. zł

Stark Development S.A.

- strata z lat ubiegłych w kwocie 3 879 tys. zł

Urlopy.pl S.A.

- strata z lat ubiegłych w kwocie 230 tys. zł
- zysk z lat ubiegłych w kwocie 40 756 tys. zł

Razem

40 525 tys. zł

Razem: zyski zatrzymane/nierozdzielony wynik finansowy 47 776 tys. zł**Nota 17**

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	20 442	53
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	10 637	53
- podatek od wyceny akcji krótkoterminowych		53
- podatek od niezapłaconych odsetek		
- podatek od wyceny obligacji		
b) Odniesiony na kapitał, w tym:	9 805	
- podatek od wyceny akcji	9 805	
2. Zwiększenia	38 855	16 272
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	22 189	16 272
- niezapłacone odsetki od należności oraz z wyceny inwestycji krótkoterminowych	22 189	16 272
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	16 665	
- podatek od wyceny akcji	16 665	
3. Zmniejszenia	28 421	15 765
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	13 965	15 765
- z wyceny inwestycji krótkoterminowych	13 965	15 765
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	14 456	
- podatek od wyceny akcji	14 456	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym :	30 876	560
- odsetki od wyceny akcji	30672	527
- podatek od niezapłaconych odsetek	175	33
- podatek od wyceny obligacji	29	
- podatek od prowizji od udzielonej pożyczki		

Nota 18

Nie tworzone rezerwy na świadczenia emerytalne. Przeciętne zatrudnienie w roku 2013 wyniosło 2 osoby i kwota ewentualnej rezerwy jest nieistotna.

Nota 19

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan pozostałych rezerw na początek okresu, w tym:	28	10
- odniesiony na wynik finansowy	28	10

- odniesiony na kapitał własny		
Zwiększenia		14
- odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	16	14
- rezerwa na badanie bilansu	16	14
Zmniejszenia	28	10
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	28	10
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	16	14

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTRMINOWE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	5 000	
- pozostałe zobowiązania	5 000	

Nota 21

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 014	
- z tytułu zakupu akcji	1 999	
- pozostałe zobowiązania	15	
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	419	8 542
- z tytułu dostaw i usług	264	49
- kredyty i pożyczki		
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych		2 355
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	46	22
- z tytułu wynagrodzeń	22	2
- z tytułu leasingu		
- inne (wg rodzaju)		6 114
- z tytułu zakupu akcji i obligacji		6 100
- pozostałe	86	14
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 434	8 542

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) w walucie polskiej	2 434	8 542
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 434	8 542

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

Nota 22

Wartość księgowa na 31.12.2013 r. 258 068 tys. zł

Liczba akcji na 31.12.2013 r. 1 008 035 131

Wartość księgowa na jedną akcję

/ 258 068 tys. zł / 1 008 035 131/ 0,26 zł

Rozwodniona liczba akcji - 738 084 681

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję 0,35 zł

Nota 23**Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Na 31.12.2013 nie występują żadne zobowiązania i aktywa warunkowe.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU
ZYSKÓW I STRAT****Nota 24**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Rok 2013	Rok 2012
przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek)	1 246	
sprzedaż produkcji bud-montażowej	1100	
Sprzedaż energii	212	
usługi najmu	148	120
Przychody z działalności turystycznej	1 610	
Pozostałe przychody	88	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	4 404	120
- w tym: od jednostek powiązanych	189	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORYALNA)	Rok 2013	Rok 2012
a) kraj	4 404	120
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	4 404	120
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Rok 2013	Rok 2012
a) kraj	94	
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	94	
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 25

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Rok 2013	Rok 2012
a) amortyzacja	415	151
b) zużycie materiałów i energii	94	18
c) usługi obce	1 724	411
d) podatki i opłaty	244	214
e) wynagrodzenia	935	146
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	133	15
g) pozostałe koszty rodzajowe	278	44
Koszty według rodzaju, razem	3 823	999
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 034	2
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty działalności podstawowej (wielkość ujemna)	- 3 866	-360
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-85	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 906	-641
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 629	360
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	237	

Nota 26

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2013	Rok 2012
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2 517	
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów		
c) pozostałe, w tym:	35	
- zwrot kosztów procesowych	6	
- odszkodowania		
- przychody z refaktur	1	
- pozostałe	28	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 552	

Nota 27

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2013	Rok 2012
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 371	59
- aktualizacja wartości należności		59
- aktualizacja wartości zapasów		
- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 371	
c) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 350	
d) pozostałe, w tym:	442	70
- koszty sądowe	1	
- sankcje i kary		

- koszty dochodzenia należności	8	32
- koszty zaniechanych inwestycji	405	
- inne	28	39
Inne koszty operacyjne, razem	5 163	130

Nota 28

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2013	Rok 2012
a) pozostałe odsetki	1 973	399
- od jednostek powiązanych	1 003	196
- od pozostałych jednostek	970	203
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 973	399

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2013	Rok 2012
a) dodatnie różnice kursowe		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych		
- udziały w spółkach zależnych oraz akcje		
c) aktualizacja wartości inwestycji	48 910	1 813
d) pozostałe, w tym:		5 995
- różnica z wyceny aportu		
- pozostałe	7	5 995
Inne przychody finansowe, razem	48 917	7 808

Nota 29

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Rok 2013	Rok 2012
a) od kredytów i pożyczek	37	58
- dla jednostek powiązanych	37	39
- dla innych jednostek	0	19
b) pozostałe odsetki	192	8
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	229	66

INNE KOSZTY FINANSOWE	Rok 2013	Rok 2012
c) strata ze sprzedaży aktywów finansowych	11 580	
d) aktualizacja z wyceny akcji		3 573
e) pozostałe, w tym:	365	8
- różnice kursowe		
- koszty emisji akcji	17	4
- pozostałe	348	5
Inne koszty finansowe, razem	11 94	3 581

Nota 27

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Rok 2013	Rok 2012
1. Zysk (strata) brutto	34 747	- 11 434
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-57 297	- 2 927
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	-135 319	- 3 008
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania	78 022	81
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-22 550	-14 361
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0

Nota 28

Zarząd proponuje przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2013 w kwocie 25 821 197,27 zł na kapitał zapasowy spółki.

Nota 29**Zysk przypadający na jedną akcję**

Szczegółowy sposób wyliczenia zysku na jedną akcję:

Ilość akcji na początek okresu	337 750 000
Ilość akcji na koniec okresu	1 008 035 131
Średnia ważona ilość akcji	738 084 681

Zysk netto za 12 miesięcy	25 821 tys. zł
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,03 zł

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	738 084 681
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą	0,03 zł

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych / w tys. zł/:

2013**2012**

1. W kasie	0	
2. W banku - bieżący rachunek bankowy	3 448	644
Razem:	3 448	644

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 dotyczące segmentów działalności.

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

W roku 2013 Spółka wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

- sprzedaż wyrobów gotowych
- działalność finansowa (udzielone pożyczki)
- działalność turystyczna
- sprzedaż energii
- Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2013-01-01 do 2013-12-31		Sprzedaż domków z działką	Dział. turysty czna	Sprzedaż energii	Działalność finansowa	pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisa ne	Razem
I.	Przychody segmentu	1 100	1 610	306	1 246	236	4 498
II.	Koszty segmentu	1 291	1 857	386	279	53	3 866
III	Wynik brutto segmentu z dział. gospodarczej	-191	-247	-80	967	183	632
I	Koszty sprzedaży			1	84		85
II	Koszty zarządu					1 906	1 906
III	Pozostałe przychody operacyjne					2 552	2 552
IV	Pozostałe koszty operacyjne					5 163	5 163
V	Przychody finansowe					50 890	50 890
VI	Koszty finansowe					12 174	12 174

	ZYSK PRZED OPODATKOWAN IEM		34 746
--	---	--	---------------

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji i wynagrodzenia zarządu oraz przychodów i kosztów finansowych

Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów stan na 31.12.2013r.

Sprzedaż domków z działką	3 408
Działalność turystyczna	1 357
Sprzedaż energii	2 065
Działalność finansowa	37 460
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	197
Aktywa niealokowane	251 906
Razem aktywa	296 393

Zobowiązania segmentów stan na 31.12.2013r.

Sprzedaż domków z działką	60
Działalność turystyczna	107
Sprzedaż energii	17
Działalność finansowa	67
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	13
Zobowiązania niealokowane	38 061
Razem zobowiązania	38 325

- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego, pozostałych aktywów finansowych, krótkoterminowych aktywów finansowych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przyporządkowano do danego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.
- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydzielono proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.

Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2013r.

POZOSTAŁE INFORMACJE	AMORTYZACJA	ZWIĘKSZENIA AKTYWÓW TRWAŁYCH
Sprzedaż domków z działką	60	105
Działalność turystyczna	86	153
Sprzedaż energii	188	1 811
Działalność finansowa	68	118
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	13	22
Razem	415	2 209

Informacje geograficzne na dzień 31.12.2013r.

Poniżej przedstawiono przychody od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary operacyjne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów.:

OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY DOMKÓW	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
CHORZÓW	1 100	3 408
Razem dla sprzedaży domków	1 100	3 408
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI TURYSTYCZNEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
PŁOCK	1 610	1 357
Razem dla działalności turystycznej	1 610	1 357
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY ENERGII	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
KUCZBORK	306	2 065
Razem dla sprzedaży energii	306	2 065
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
PŁOCK	1 246	37 460
Razem dla działalności finansowej	1 246	37 460
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY POZOSTAŁEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
POZOSTAŁE	236	197
Razem dla sprzedaży pozostałej	236	197

Informacje o wiodących klientach

W przychodach spółki nie wyróżniono klienta, któremu odpowiadałoby więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży.

W roku 2012 Spółka nie wyodrębniała segmentów operacyjnych.

Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów niekontrolujących

Spółka Fon S.A. poinformowała raportem z dnia o połączeniu następujących spółek:

- Emitent – FON S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000028913, NIP 548 -007-58-44 Regon 070009914, kapitał zakładowy 100 803 513,10 zł wpłacony w całości, jako spółka Przejmująca w rozumieniu art. 492 § 1 ust.1 k.s.h.
- Fon Ecology S.A. – z siedzibą w Płocku ul. Padlewskiego 18c, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000336818, jako Spółka przejmowana rozumieniu art. 492 § 1 ust.1 k.s.h.
- Urlopy.pl S.A. – z siedzibą w Płocku ul. Padlewskiego 18c - wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000290193, jako Spółka przejmowana rozumieniu art. 492 § 1 ust.1 k.s.h.
- Stark Development S.A. - z siedzibą w Chorzowie, ul. J. Maronia 44, jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowice - Wschód w Katowicach VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000285403, jako Spółka przejmowana rozumieniu art. 492 § 1 ust.1 k.s.h.
- Atlantis Energy S.A. - z siedzibą w Płocku ul. Padlewskiego 18c, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział XVI Gospodarczy - Rejestrowy pod numerem KRS 0000331800, jako Spółka przejmowana rozumieniu art. 492 § 1 ust.1 k.s.h.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wydała akcjonariuszom Spółek Przejmowanych (łączenie się przez przejęcie).

Zważywszy na fakt, że łączące się Spółki działały w przeważającej mierze jako podmioty prowadzące usługową działalność finansową, zarządy Spółek uznały, że dokonanie połączenia długookresowo pozwoli na znaczące obniżenie kosztów funkcjonowania tych podmiotów, jak również pozwoli osiągnąć efekty synergii dla prowadzonej obecnie działalności. Uzyskane oszczędności w perspektywie czasu zaowocują inwestycjami umożliwiającymi wzrost wartości dodanej Spółki Przejmującej oraz wpłyną na dynamikę jej rozwoju. Połączenie umożliwi akumulację i konsolidację kapitału w obrębie jednego podmiotu, jak również uporządkuje

strukturę kapitałową FON, wpłynie na zwiększenie jego przychodów w związku z przejęciem projektów realizowanych przez Spółki Przejmowane, co pozwoli na czerpanie zysków z tego rodzaju działalności bezpośrednio przez Spółkę Przejmującą oraz pozwoli zmniejszyć koszty działalności grupy kapitałowej.

Celem połączenia Spółek było więc stworzenie jednego podmiotu dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich łączących się Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 29.11.2013 Zarząd spółki Fon podjął decyzję o połączeniu ze spółkami Fon Ecology S.A., Atlantis Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. 16 grudnia 2013 zostało zarejestrowane połączenie spółek w trybie art. 492 § 1 ust.1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą w zamian za akcje, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółek przejmowanych przy zastosowaniu następującego parytetu wymiany:

- 93 akcjom Atlantis Energy S.A. odpowiada 211 akcji Fon S.A.
- 93 akcjom Stark Development S.A. odpowiada 10 akcji Fon S.A.
- 93 akcjom Urlopy.pl S.A. odpowiada 28 akcji Fon S.A.
- 93 akcjom Fon Ecology S.A. odpowiada 98 akcji Fon S.A.

Połączenie spółek nastąpiło metodą łączenia udziałów w myśl ustawy o rachunkowości art. 44 ust.2. Spółka przejmująca posiadała kontrolę w spółkach przejmowanych na dzień połączenia w związku z czym, na skutek połączenia nie nastąpiła utrata kontroli nad spółkami przez ich dotychczasowych udziałowców. Ogólna zasada metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. Różnice pomiędzy wartością wnoszonych aktywów netto oraz wartością wyemitowanych kapitałów przez spółkę przejmującą zostały ujęte bezpośrednio w kapitałach spółki przejmującej. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętych spółek, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Sposób przeprowadzenia przez Spółkę rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów:

- w księgach rachunkowych Fon S.A. zostały ujęte aktywa i pasywa według wartości wynikającej z ksiąg spółek przejmowanych, tj. Fon Ecology S.A. Atlantis Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A.,
- zostały wyłączone wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty operacji gospodarczych dokonane w danym roku obrotowym,
- został wyłączony kapitał podstawowy spółek przejmowanych. Po dokonaniu wyłączenia kapitał zapasowych łączonych spółek został skorygowany o różnicę pomiędzy sumą przejętych aktywów i pasywów, a w sprawozdaniu finansowym po połączeniu przedstawiono sumę powstałych w łączonych spółkach kapitałów zapasowych oraz niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

Przekształcenie okresu porównywalnego

Poniżej przedstawiono przekształcenie bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzednik okres sprawozdawczy w wyniku połączenia spółki Fon S.A z Fon Ecology S.A. Atlantis Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A.. Przedstawione dane wynikają z zatwierdzonych sprawozdań finansowych spółek łączących się za poprzedni okres, po wprowadzeniu korekt wynikających z zastosowania metody łączenia udziałów, opisanych powyżej.

Aktywa na dzień 31.12.2012 w tys. zł

AKTYWA	FON. S.A.	Stark Development S.A.	Atlantis Energy S.A.	Urlopy.pl	Fon Ecology S.A.	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
I. Aktywa trwałe	18 601,00	72,00	1 961,00	64 535,00	391,00	-9 564,00	75 996,00
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	187,00	0,00	0,00	187,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	124,00	34,00	1 960,00	9,00	81,00	0,00	2 208,00
4. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inwestycje długoterminowe	18 345,00	0,00	0,00	64 101,00	0,00	-9 564,00	72 882,00
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132,00	38,00	1,00	238,00	310,00	0,00	719,00
II. Aktywa obrotowe	46 617,00	16 033,00	9 921,00	50 455,00	15 375,00	-15 467,00	122 934,00
1. Zapasy	0,00	3 999,00	0,00	4,00	0,00	0,00	4 003,00
2. Należności krótkoterminowe	70,00	1,00	63,00	341,00	91,00	0,00	566,00
3. Inwestycje krótkoterminowe	46 541,00	12 032,00	9 856,00	50 099,00	15 282,00	-15 467,00	118 343,00
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,00	1,00	2,00	11,00	2,00	0,00	22,00
III. Aktywa przeznaczone do sprzedaży					11 671,00	0,00	11 671,00
Suma aktywów	65 218,00	16 105,00	11 882,00	114 990,00	27 437,00	-25 031,00	210 601,00

Pasywa na dzień 31.12.2012 w tys. zł

PASYWA	FON. S.A.	Stark Development S.A.	Atlantis Energy S.A.	Urlopy.pl	Fon Ecology S.A.	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
I.KAPITAŁ WŁASNY	56 102,00	16 009,00	11 588,00	95 399,00	20 968,00	-37 344,00	178 397,00
1. Kapitał zakładowy	33 775,00	13 000,00	9 244,00	4 200,00	10 900,00	-37 344,00	33 775,00
2.Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)						0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy	68 895,00	6 888,00	1 603,00	8 873,00	5 761,00	15 675,00	107 695,00
5.Kapitał z aktualizacji wyceny	-39 924,00			41 800,00		0,00	1 876,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	13 096,00					0,00	13 096,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 878,00	-2 983,00	275,00	2 548,00	5 533,00	0,00	-2 505,00
8. Zysk (strata) netto	-11 862,00	-896,00	466,00	37 978,00	-1 226,00	0,00	24 460,00
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego						0,00	0,00
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 116,00	96,00	294,00	19 591,00	6 469,00	-3 362,00	32 204,00
1. Rezerwy na zobowiązania	575,00	42,00	131,00	19 354,00	368,00	0,00	20 470,00
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	5 000,00	0,00	5 000,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	8 541,00	21,00	163,00	237,00	1 101,00	-3 362,00	6 701,00
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	33,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33,00
Suma pasywów	65 218,00	16 105,00	11 882,00	114 990,00	27 437,00	-27 262,00	210 601,00

Rachunek zysków i strat na dzień 31.12.2012 w tys. zł

	FON. S.A.	Stark Development S.A.	Atlantis Energy S.A.	Urlopy.pl	Fon Ecology S.A.	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT							
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120,00	336,00	495,00	2 307,00	122,00	0,00	3 380,00
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	360,00	246,00	511,00	2 776,00	120,00	0,00	4 013,00
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-240,00	90,00	-16,00	-469,00	2,00	0,00	-633,00
IV. Koszty sprzedaży	0,00	61,00	0,00	0,00	9,00	0,00	70,00
V. Koszty ogólnego zarządu	641,00	236,00	391,00	484,00	207,00	0,00	1 959,00
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	-881,00	-207,00	-407,00	-953,00	-214,00	0,00	-2 662,00
VII. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	71,00	2,00	81,00	371,00	0,00	525,00
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	130,00	185,00	3,00	120,00	218,00	0,00	656,00
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 011,00	-321,00	-408,00	-992,00	-61,00	0,00	-2 793,00
X. Przychody finansowe	8 207,00	191,00	952,00	48 223,00	747,00	-30,00	58 290,00
XI. Koszty finansowe	18 630,00	689,00	13,00	0,00	3 016,00	-30,00	22 318,00
XIII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-11 434,00	-819,00	531,00	47 231,00	-2 330,00	0,00	33 179,00
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII. Zysk (strata) brutto	-11 434,00	-819,00	531,00	47 231,00	-2 330,00	-60,00	33 179,00
XIX. Podatek dochodowy	428,00	77,00	65,00	9 253,00	-1 104,00	0,00	8 719,00
a) część bieżąca	0,00	0,00	17,00	88,00	0,00	0,00	105,00
b) część odroczone	428,00	77,00	48,00	9 165,00	-1 104,00	0,00	8 614,00
XXIII. Zysk (strata) netto	-11 862,00	-896,00	466,00	37 978,00	-1 226,00	0,00	24 460,00

Identyfikacja nabytych aktywów i zobowiązań przejętych spółek

ATLANTIS ENERGY S.A.

dane w tys. zł

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	1 801,00	1 801,00
Wartości niematerialne	-	-
Inwestycje	9 819,00	9 819,00
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	79,00	79,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	89,00	89,00
Rozliczenia międzyokresowe	3,00	3,00
Zapasy	1,00	1,00
Razem aktywa	11 792,00	11 792,00
Kapitał zapasowy	2 345,00	2 345,00
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	39,00	39,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,00	1,00
Rezerwa na ____		
Rezerwa na restrukturyzację		
Zobowiązania warunkowe		
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	163,00	163,00
Razem pasywa	2 548,00	2 548,00
Wartość godziwa aktywów netto	9 244,00	9 244,00
Cena nabycia:		
Wyemitowane akcje spółki przejmowane (77%), według wartości godziwej		3 328,00
Akcje własne Spółki Przejmującej wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej		910,00
Zapłata ogółem		4 238,00
Wartość przejętych aktywów netto		9 244,00
Cena nabycia		4 238,00
Wpływ na kapitał zapasowy		5 006,00

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	79,00
Środki pieniężne zapłacone	3 328,00
Wpływ środków pieniężnych netto	3 407,00

STARK DEVELOPMENT S.A.

dane w tys. zł

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
--	---	---

Rzeczowe aktywa trwałe	4,00	4,00
Inwestycje	10 303,00	10 303,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 458,00	3 458,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1,00	1,00
Zapasy	2 474,00	2 474,00
Razem aktywa	16 240,00	16 240,00
Kapitał zapasowy	4 282,00	4 282,00
Zyski zatrzymane / Nierozdzielony wynik finansowy	(1 236,00)	(1 236,00)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	142,00	142,00
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	52,00	52,00
Razem pasywa	3 240,00	3 240,00
Wartość godziwa aktywów netto	13 000,00	13 000,00

Cena nabycia:

Wyemitowane akcje spółki przejmowane (76%), według wartości godziwej

11 881,00

Akcje własne Spółki Przejmującej wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej

3 123,00

Zapłała ogółem

15 004,00

Wartość przejętych aktywów netto

13 000,00

Cena nabycia

15 004,00

Wpływ na kapitał zapasowy

(2 004,00)

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną

3 458,00

Środki pieniężne zapłacone

11 881,00

Wpływ środków pieniężnych netto

15 339,00

URLOPY.PL S.A

dane w tys. zł

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Inwestycje	137 482,00	137 482,00
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23,00	23,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29,00	29,00
Rozliczenia międzyokresowe	2,00	2,00
Zapasy	-	-
Razem aktywa	137 536,00	137 536,00
Kapitał zapasowy	49 630,00	49 630,00

Kapitał z aktualizacji wyceny	51 218,00	51 218,00
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	8 124,00	8 124,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	234,00	234,00
Zobowiązania pozostałe	403,00	403,00
Rezerwa na restrukturyzację	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		-
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	23 727,00	23 727,00
Rezerwa pozostałe		-
Razem pasywa	133 336,00	133 336,00
Wartość godziwa aktywów netto	4 200,00	4 200,00

Cena nabycia:

Wyemitowane akcje spółki przejmowanej (70%), według wartości godziwej	10 345,00
Akcje własne Spółki Przejmującej wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej	3 611,00
Zapłała ogółem	13 956,00

Wartość przejętych aktywów netto

4 200,00

Cena nabycia

13 956,00

Wpływ na kapitał zapasowy

(9 756,00)

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	23,00
Środki pieniężne zapłacone	10 345,00
Wpływ środków pieniężnych netto	10 368,00

FON ECOLOGY S.A

dane w tys. zł

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	78,00	78,00
Inwestycje	22 175,00	22 175,00
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124,00	124,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	10,00	10,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25,00	25,00
Razem aktywa	22 412,00	22 412,00
Kapitał zapasowy	11 997,00	11 997,00
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	(6 280,00)	(6 280,00)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 361,00	5 361,00
Rozliczenia międzyokresowe	353,00	353,00
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	81,00	81,00
Razem pasywa	11 512,00	11 512,00
Wartość godziwa aktywów netto	10 900,00	10 900,00

Cena nabycia:Wyemitowane akcje spółki przejmowane (70%),
według wartości godziwej

9 309,00

Akcje własne Spółki Przejmującej wydane
akcjonariuszom Spółki Przejmowanej

1 322,00

Zapłata ogółem

10 631,00

Wartość przejętych aktywów netto

10 900,00

Cena nabycia

10 631,00

Wpływ na kapitał zapasowy

269,00

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką
zależną

10,00

Środki pieniężne zapłacone

9 309,00

Wpływ środków pieniężnych netto

9 319,00

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

(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Zakupy (koszty)		
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe	226	
Pozostałe koszty finansowe		
Przychody finansowe	34	30
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Pożyczki udzielone		1 007
Pozostałe zobowiązania		

Transakcje z Stark Development S.A. spółką zależną:

(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Zakupy (koszty)		8
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe	97	
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)		
Pożyczki udzielone		863
Pożyczki otrzymane		
Pozostałe zobowiązania		

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

(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Zakupy (koszty)		1
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe		
Pozostałe koszty finansowe		
Pozostałe przychody finansowe		
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 ELKOP ENERGY S.A. spółką stowarzyszoną:

(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Zakupy (koszty)		8
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe		
Pozostałe koszty finansowe		
Pozostałe przychody finansowe		
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 Damf Invest S.A. spółką dominującą:

(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Zakupy (koszty)		
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe		
Pozostałe koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe	193	
Pozostałe przychody finansowe		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane		
Pozostałe należności	1	
Pozostałe zobowiązania	2 000	

Transakcje z FLY.PL sp. z o.o. spółką zależną

(w tysiącach złotych)	31.12.2012	31.12.2012
-----------------------	------------	------------

Zakupy (koszty)		
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe		
Pozostałe koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe	193	
Pozostałe przychody finansowe		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Pożyczki udzielone	2 013	
Pożyczki otrzymane		
Pozostałe zobowiązania		

Transakcje ze spółkami Fon Ecology oraz Stark Development S.A. , Urlopy.pl zostały wykazane według stanu na 16.12.2013, po tym terminie powyższe spółki zostały przejęte przez spółkę Fon S.A.

1. Powiązania Spółki FON SA

Powiązania osobowe Zarząd:

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

Robert Ogrodnik: Prezes Zarządu Investment Friends Capital S.A.

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.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	Rok 2013	Rok 2012 r.
Zarząd	93	88
Rada Nadzorcza	20	12

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

2. Informacje o instrumentach finansowych

	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki udzielone
Kwalifikacja	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Akcje pólek notowanych na rynku- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności własne
STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 r.			
Wartość bilansowa instrumentu	243 884	7 884	36 410
Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat	70 280	4 605	24 384
Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	23 309		
Wartość w cenie nabycia	150 295	3 279	12 026
STAN NA DZIEŃ 31.12.2012 r.			
Wartość bilansowa instrumentu	37 357	7 533	3 845

	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki udzielone
Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		2 093	172
Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	- 39 924		
Wartość w cenie nabycia	77 281	5 440	3 673
Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie środków	Lokowanie środków	Lokowanie środków
Kwota będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Wartość aktywów	Wartość aktywów	Wartość nominalna
Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	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	Zgodnie z umowami
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	dowolna	Wypowiedzenie umowy
Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości rynkowej	Wg wartości rynkowej	Wg wartości nominalnej i odsetek
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	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	Oprocentowanie zgodne z umowami Termin spłaty – wg umowy lub przed terminem zgodnie z decyzją Spółki
Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	brak
Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	n/d	n/d	n/d

	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Krótkoterminowe papiery wartościowe	Pożyczki udzielone
Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej (ryzyko zmiany wartości godziwej), kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej (ryzyko zmiany wartości godziwej), kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców
Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak
Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
Metoda ustalenia wartości godziwej	Notowania rynkowe aktywów posiadanych w spółce	Notowania rynkowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe		
	31.12.2013	31.12.2012
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 884	7 533
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	40 236	4 560
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	243 884	37 357
Razem	292 004	49 450
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	4 787	2 839
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	378	70
Krótkoterminowe aktywa finansowe	145 869	45 897
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 448	644
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	137 522	
Razem	292 004	49 450

Zobowiązania finansowe		
	31.12.2013	31.12.2012
Koszt zamortyzowany	2 433	8 542
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 433	8 542

Poniższa tabela przedstawia instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy:

	31 grudzień 2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	7 884	7 884	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane	243 884	-	-	243 844
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	251 768	7 884	-	243 844
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

	31 grudzień 2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	7 533	7 533	-	-
Akcje długoterminowe nienotowane	37 357	-	-	37 357
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	44 890	7 533	-	37 357
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

- ryzyko kredytowe
- ryzyko rynkowe

- ryzyko płynności
- ryzyko stopy procentowej

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

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

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

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

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

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

Inwestycje

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

Gwarancje

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

Ryzyko płynności

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Analiza wrażliwości

a) Ryzyko stopy procentowej

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

b) ryzyko rynkowe

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe związane z posiadanymi krótkoterminowymi aktywami notowanymi na rynku New Connect.

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

10% zmiana kursów notowań NCIndex dla roku 2013.

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2013r	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		10%	-10%	10%	-10%
Aktywa finansowe	7 884	788	- 788	788	-788

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012r	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		20%	-20%	20%	-20%
Aktywa finansowe	7 533	1 507	-1 507	1 507	-1 507

c) Ryzyko walutowe

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	258 068	56 102
Minus: wartości niematerialne i prawne		
Wartość netto aktywów	258 068	56 102
Suma bilansowa	296 393	65 218
Wskaźnik kapitału własnego	0,87	0,86
Zysk z działalności operacyjnej	-3 970	-1 011
Plus: amortyzacja	157	151
EBIDTA	-3 813	-860
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania		0
Wolne środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe	149 317	46 541
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	0	0

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

Wyszczególnienie	2013
Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.	15 700,00 zł

4. Przeciętne zatrudnienie

Struktura zatrudnienia		
Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:		
	Okres zakończony	
	31.12.2013	31.12.2012
Zarząd	1	1
Administracja	1	1
Razem	2	2

5. Konsolidacja sprawozdań finansowych

Spółka na dzień 31 grudnia 2013 roku nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych. Spółki objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały przejęte przez FON S.A. i dane finansowe tych spółek zawarte są w jednostkowych sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku. W związku z dokonanymi przejęciami spółek na dzień 31 grudnia 2013 r. FON S.A. posiada akcje spółki zależnej FLY.pl. Akcje tej spółki prezentowane są jako przeznaczone do zbycia.

6. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

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

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.
Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,2110 zł (dla roku 2012 – 1 EURO = 4,11736 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2013 r. 1 EURO = 4,1472 zł, na 31 grudnia 2012 r. 1 EURO = 4,0882 zł.

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

	w tys. zł		w tys. EURO	
	ROK	ROK	ROK	ROK
	2013	2012	2013	2012
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 498	120	1068	29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 972	- 1 011	- 943	-242
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	34 476	-11 434	8 187	- 2 740
Zysk (strata) netto	25 821	-11 862	6 132	- 2 842
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-77 550	12 664	-18 416	3 030
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	14 081	- 14 404	3344	- 3 451
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	57 430	2 283	13 638	547
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 6039	543	-1 434	130
Aktywa razem	296 393	65 218	71 468	15 953
Zobowiązania krótkoterminowe	2 433	8 542	587	2 089
Kapitał własny	258 068	56 102	62 227	
Kapitał zakładowy	100 804	33 775	24 307	8 262
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	738 084 681	337 222 603	738 084 681	337 222 603
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,03	-0,04	0,01	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,26	0,17	0,06	0,04

7. Wydarzenia po dniu bilansowym

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

Płock, 21 marca 2014 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Robert Ogrodnik
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka
Imię i nazwisko

.....
Podpis