

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
FON S.A.**

**Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ORAZ  
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA  
ROK OBROTOWY 2013**

## 1. Przedmiot sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o

- a) jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki FON SA za rok 2013 obejmujące:
- bilans Spółki za rok obrotowy za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r. sporządzony na dzień 31 grudnia 2013r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 296.393 tys. zł (słownie złotych: dwieście dziewięćdziesiąt sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych).
  - rachunek zysków i strat za rok obrotowy za okres od 1 stycznia 2013r. do dnia 31 grudnia 2013r., wykazujący zysk netto w wysokości 25.821.197,27 zł (słownie złotych: dwadzieścia pięć milionów osiemset dwadzieścia jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt siedem złotych dwadzieścia siedem groszy).
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r., które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 201.966 tys. zł (słownie złotych: dwieście jeden milionów dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych).
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013r. do dnia 31 grudnia 2013r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.039 tys. zł (słownie złotych: sześć milionów trzydzieści dziewięć tysięcy złotych).
  - informację dodatkową i objaśnienia, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy za okres od 1 stycznia 2013r. do dnia 31 grudnia 2013r.
- b) sprawozdanie Zarządu z działalności spółki FON SA w 2013r.
- c) treści opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdanie finansowe za rok 2013 sporządzonych przez Spółkę Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- d) propozycję Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2013.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013r. zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Wyboru podmiotu do badania dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1/VI/2013 z dnia 17.06.2013r.

**Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 przeprowadziła Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704.**

W opinii Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe rzetelnie i kompletnie przedstawia informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki, osiągniętego wyniku finansowego za rok obrotowy 2013. Sprawozdania zostały sporządzone we wszystkich aspektach prawidłowo tj. zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Prezentuje ono dane także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.

Rada Nadzorca po rozpatrzeniu ww. dokumentów, a także w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta ocenia, że sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2013 pozostają zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów wydanych po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego za rok 2013, w których wyrażona została opinia, że sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszelkie informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2013r.,
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

## **2. Sytuacja gospodarcza Spółki na podstawie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki na dzień 31.12.2013 r.**

Spółka w roku 2013 prowadziła działalność na rynku krajowym. FON osiągał przychody w roku obrotowym z wynajmu hal w Koronowie oraz z tytułu udzielonych pożyczek, w tym o znaczącej wartości od spółki Top-Marka oraz obejmowanych obligacji.

Emitent pod koniec 2013 roku zakończył działalność polegającą na wynajmie hal produkcyjnych w Koronowie z powodu ich zbycia.

W 2013 r. Zarząd Spółki FON SA kontynuował działania wyznaczone uchwałami akcjonariuszy Spółki tj. min. komunikowane raportem bieżącym 18/2013 z dnia 13 marca 2013 r. dotyczącym zmiany profilu działalności spółki. Zarząd podejmował działania mające na celu poszerzenie działalności związanej z udzielaniem pożyczek dla klientów detalicznych i małych firm.

Spółka również inwestowała środki na szeroko rozumianym rynku kapitałowym, angażując kapitał zarówno w podmioty notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, a także w podmioty nie mające statusu spółek publicznych..

Szczególny, znaczący wpływ na prezentowane wyniki finansowe w roku obrachunkowym, miał proces połączenia spółek, który na stąpił 16.12.2014r. metodą łączenia udziałów, co w efekcie przełożyło się bezpośrednio na wykazywane wyniki finansowe Emitenta, które uwzględniają przychody i koszty spółek przejętych. W wyniku połączenia spółek ograniczono koszty oraz uzyskano wzmocnienie Emitenta dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich połączonych Spółek.

W związku z połączeniem podmiotów spółka przejęła również prowadzoną przez te podmioty działalność operacyjną tj. wytwarzanie i sprzedaż energii z odnawialnych źródeł jej pozyskiwania oraz sprzedaż nieruchomości gruntowych oraz działalność turystyczną.

Sprzedaż nieruchomości gruntowych odbywała się za pośrednictwem agencji sprzedaży nieruchomości oraz przez własne działania marketingowo-sprzedażowe Emitenta.

W celu prowadzenia działalności turystycznej utworzono spółkę celową, do której została przeniesiona działalność operacyjna w tym zakresie.

Spółka rozpoczęła po procesie połączenia wygaszanie działalności deweloperskiej, przejętej od spółki Stark Development S.A. starając się zbyć przejęcie nieruchomości gruntowe.

Rada Nadzorcza ocenia, że na podstawie prezentowanego raportu okresowego za rok 2013, można stwierdzić, że sytuacja spółki jest stabilna i nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności. Relacje posiadanych zobowiązań w stosunku do należności oraz planowane przychody dają podstawę stwierdzić, że w ocenie Rady nie występuje również ryzyko utraty płynności.

## **3. Wnioski dla Zwyczajnego Zgromadzenia.**

Rada Nadzorcza przedkłada przedmiotowe sprawozdanie Rady Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w celu rozpatrzenia i zatwierdzenia oraz rekomenduje w zakresie przeznaczenia

zysku Spółki za rok 2013r. wyłączenie zysku od podziału i podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały następującej treści :

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala, że zysk netto spółki za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 w wysokości 25 821 197,27 zł ( dwadzieścia pięć milionów osiemset dwadzieścia jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt siedem złotych 27/100) zostanie wyłączony od podziału i przeznaczony w kwocie 23.173.203,20 zł (dwadzieścia trzy miliony sto siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzy złote 20/100 ) na pokrycie całości strat Spółki z lat ubiegłych oraz w kwocie 2.647.994,07 zł (dwa miliony sześćset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 7/100) na kapitał zapasowy Spółki.

#### **4. Podsumowanie**

W wyniku wyjaśnień uzyskanych od Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza zatwierdza sporządzone:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki FON SA oraz sprawozdanie Zarządu za rok 2013,
- propozycję sposobu przeznaczenia zysku za 2013 rok na pokrycie całości strat Spółki z lat ubiegłych, a nadwyżki na kapitał zapasowy,

i stwierdza, że można przedstawić Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

#### **Podpisy Członków Rady Nadzorczej:**

Wojciech Hetkowski .....

Małgorzata Patrowicz .....

Marianna Patrowicz .....

Damian Patrowicz .....

Jacek Koralewski .....

Piotr Cholewa .....