

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ FON S.A. Z OCENY:**

- SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK 2012,**
- SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FON  
ZA ROK 2012,**
- JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK 2012,**
- SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY  
KAPITAŁOWEJ FON ZA ROK 2012,**
- ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZACEGO POKRYCIA STRATY ZA ROK  
2012.**

## 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 2012 obejmujące:

- bilans Spółki za rok obrotowy za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r. sporządzony na dzień 31 grudnia 2012r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 65.218.000 zł (słownie złotych: sześćdziesiąt pięć milionów dwieście osiemnaście tysięcy 00/100).
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy za okres od 1 stycznia 2012r. do dnia 31 grudnia 2012r., wykazujący stratę netto w wysokości 11.862.000 zł. (słownie złotych: jedenaście milionów osiemset sześćdziesiąt dwa tysiące 00/100 zł).
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r., które wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5.345.000 zł (słownie złotych: pięć milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy 00/100).
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012r. do dnia 31 grudnia 2012r., który wykazuje wzrost stanu środków pieniężnych netto 543.000 zł (słownie złotych: pięćset czterdzieści trzy tysiące 00/100).
- informację dodatkową i objaśnienia, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy za okres od 1 stycznia 2012r. do dnia 31 grudnia 2012r.

b) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FON SA za rok 2012 obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej FON SA za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r., sporządzony na dzień 31 grudnia 2012r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 88.712.000 zł (słownie złotych: osiemdziesiąt osiem milionów siedemset dwanaście tysięcy 00/100).
- skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej FON SA za rok obrotowy za okres od 1 stycznia 2012r. do dnia 31 grudnia 2012r., wykazujący stratę netto w wysokości 13.305.000 zł. (słownie złotych: trzynaście milionów trzysta pięć tysięcy 00/100 zł).
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej FON SA za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r., które wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5.590.000 zł (słownie złotych: pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy 00/100).
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej FON SA za okres od dnia 1 stycznia 2012r. do dnia 31 grudnia 2012r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 622.000 zł (słownie złotych: sześćset dwadzieścia dwa tysiące 00/100),
- informację dodatkową i objaśnienia, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy za okres od 1 stycznia 2012r. do dnia 31 grudnia 2012r.

c) sprawozdanie Zarządu z działalności spółki za rok 2012r.

d) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FON za rok 2012r.

e) treści opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdanie finansowe za rok 2012 sporządzonych przez Spółkę AUXILIUM AUDYT Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie.

f) wniosku Zarządu co do sposobu pokrycia straty powstałej w roku 2012

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2012r. do dnia 31.12.2012r. zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Wyboru podmiotu do badania dokonała Rada Nadzorcza Uchwałą nr 3/VI/2012 z dnia 22.06.2012r.

**Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 przeprowadziła spółka AUXILIUM AUDYT Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3436.**

W opinii Rady Nadzorczej sprawozdania finansowe rzetelnie i kompletnie przedstawia informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki, osiągniętego wyniku finansowego za rok obrotowy 2012. 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 Nadzorcza po rozpatrzeniu ww. dokumentów, a także w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta ocenia, że sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) za rok obrotowy 2012 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 2012, w których wyrażona została opinia, że sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszelkie informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2012r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2012r.,
- 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 31.12.2012 r.**

Na koniec roku 2012 Spółka FON SA osiągnęła stratę w wysokości 11.862 tys. zł i jest ona wynikiem osiągniętych przychodów finansowych, transakcji kapitałowych na akcjach spółek i wyceny udziałów. Znaczna strata to wynik na sprzedaży aktywów finansowych i inwestycji ( m.in. akcji ). Dotyczy to głównie akcji spółki Atlantis SA oraz spółki Investment Friends Capital SA.

Zanotowano natomiast zysk z wyceny posiadanych akcji spółki URLOPY.PL SA, która pozwoliła na ogólny zysk z wyceny akcji pomimo zmniejszenia wartości akcji spółki Stark Development SA. Zawieszenie obrotu akcjami spółki ELKOP ENERGY SA miało również wpływ na wycenę tych akcji. Uzyskano znaczne przychody finansowe, również przychody z działalności podstawowej oraz z odsetek od udzielonych pożyczek.

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

Rada Nadzorcza przedkłada przedmiotowe sprawozdanie Rady Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w celu rozpatrzenia i zatwierdzenia oraz rekomenduje wniosek Zarządu w zakresie pokrycia straty netto Spółki za rok 2012r. z zysków lat przyszłych.

### **4. Podsumowanie**

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

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2012,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FON za rok 2012,
- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki FON SA za rok 2012,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FON SA za rok 2012
- wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty netto za rok 2012 z zysków lat przyszłych,

można przedstawić Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

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

Wojciech Hetkowski  
Małgorzata Patrowicz  
Marianna Patrowicz  
Damian Patrowicz  
Jacek Koralewski