



GRUPA KAPITAŁOWA F O N S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na 30 września 2012 r. oraz za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r.

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Spis treści

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	2
II. Opis przyjętych zasad rachunkowości	7
Wstęp	7
Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	7
Stosowane zasady rachunkowości	8
Oświadczenie o zgodności	8
Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF	8
III. Informacje ogólne - podmiot dominujący	8
IV. Organizacja grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji i zmiany w strukturze	9
V. Kapitał i akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	10
VI. Łączna liczba akcji FON SA oraz akcji i udziałów w jednostkach w grupie FON SA, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	11
VII. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	12
VIII. Opis dokonań lub niepowodzeń oraz opis czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na działalność grupy kapitałowej, które wystąpiły w III kwartale 2012 i po 30 września 2012 r.	13
IX. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania emitenta w prezentowanym okresie	18
X. Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	19
XI. Informacje o nabyciu, sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	20
XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	20
XIII. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	20
XIV. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	21
XV. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy	21
XVI. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki oraz o udzielonych kredytach, pożyczkach i poręczeniach	22
XVII. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego kwartału	22
XVIII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO - skonsolidowane	23
XIX. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	24
XX. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO – jednostkowe	27

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30 września 2012 /niebadane/	30 czerwca 2012 /niebadane/	31 grudnia 2011 /zbadane/	30 września 2011 /niebadane/
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	19 547	18 052	44 847	12 617
Wartości niematerialne i prawne	10 735	10 735		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 163	4 201	5 683	5 733
Długoterminowe aktywa finansowe	2 610	1 896	31 889	
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	49	49	7 031	6 463
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 990	1 171	244	421
II. Aktywa obrotowe	192 263	229 430	43 824	109 554
Zapasy				
Należności krótkoterminowe	12 259	32 489	8 789	4 903
Inwestycje krótkoterminowe	177 129	196 508	33 694	103 870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 811	336	1 331	662
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64	97	10	119
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m	211 810	247 482	88 671	122 171
P a s y w a				
I. Kapitał własny	200 243	232 588	79 844	112 428
A. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	65 289	69 116	69 304	106 376
Kapitał zakładowy	33 600	33 600	33 600	33 600
Kapitał zapasowy	68 807	68 783	68 783	68 784
Pozostałe kapitały rezerwowe	13 411	13 096	13 096	13 096
Kapitał z aktualizacji wyceny	-39 924	-39 925	-46 154	
Zyski (straty) z lat ubiegłych i z roku bieżącego	-10 605	-6 438	-21	-9 104
B. Udziały niekontrolujące	134 954	163 472	10 540	6 052
II. Zobowiązania długoterminowe	2 597	1 879	1 426	1 503
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 455	1 879	1 411	1 503
Pozostałe rezerwy			15	
Zobowiązania długoterminowe	142			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 970	13 015	7 401	8 240
Kredyty i pożyczki	177	172		
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 319	2 282		
Zobowiązania handlowe	55	116	117	85
Zobowiązania pozostałe	6 419	10 445	7 284	8 155
P a s y w a r a z e m	211 810	247 482	88 671	122 171
Liczba akcji	336 000 000	336 000 000	336 000 000	336 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,19	0,21	0,21	0,33

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Trzy miesiące zakończone 30 września 2012 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012 r. niebadane	Trzy miesiące zakończone 30 września 2011 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011 r. niebadane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70	2 835	101	307
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	143	2 960	120	294
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-73	-125	-19	13
Koszty sprzedaży		444	20	28
Koszty ogólnego zarządu	328	1 138	242	561
Pozostałe przychody operacyjne	3	5 053	4	11
Pozostałe koszty operacyjne	8	816	11	74
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-406	2 530	-288	-639
Przychody finansowe	12 190	13 433	4 717	9 326
Koszty finansowe	15 587	30 767	-5 755	106
Udział w zyskach/stratach jednostek konsolidowanych metoda praw własności	-4 612	-980	491	-347
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów podporządkowanych				616
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		5		
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		1 428		-3 246
Zysk przed opodatkowaniem	-3 803	-13 381	10 675	5 604
Podatek dochodowy	-223	-712	530	-386
- część bieżąca				85
- część odroczone	-223	-712	530	-471
Zysk (strata) netto	-4 142	-10 559	10 145	5 990
Przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-92	-7 469	8 560	5 955
Udziały niekontrolujące	-4 050	-3 090	1 585	35
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		336 000 000		62 230 994
zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,03		0,10

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Trzy miesiące zakończone 30 września 2012 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012 r. niebadane	Trzy miesiące zakończone 30 września 2011 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011 r. niebadane
Zysk/strata netto za okres	-4 142	-10 559	10 145	5 990
Inne całkowite dochody, w tym:		0		0
Całkowity dochód za okres	-4 142	-10 559	10 145	5 990
Przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-92	-7 469	8 560	5 955
Udziały mniejszości	-4 050	-3 090	1 585	35

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Trzy miesiące zakończone 30 września 2012 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012 r. niebadane	Trzy miesiące zakończone 30 września 2011 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011 r. niebadane
I. Kapitał własny na początek okresu	79 844	79 844	102 283	23 498
Kapitał zakładowy na początek okresu	33 600	33 600	33 600	10 803
Zmiany kapitału zakładowego				22 797
a) zwiększenia (z tytułu)				22 797
- emisji akcji (wydania udziałów)				22 797
b) zmniejszenia (z tytułu)				
Kapitał zakładowy na koniec okresu	33 600	33 600	33 600	33 600
Kapitał zapasowy na początek okresu	68 783	68 783	68 784	8 695
Zmiany kapitału zapasowego	24	24		60 089
a) zwiększenia (z tytułu)	24	24		60 089
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				60 089
b) zmniejszenia (z tytułu)				
Kapitał zapasowy na koniec okresu	68 807	68 807	68 784	68 784
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-39 925	-46 154		
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1	6 230		
a) zwiększenia (z tytułu)	1	6 230		
- wycena aktywów finansowych	1	6 230		
b) zmniejszenia (z tytułu)				
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-39 924	-39 924		
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13 096	13 096	13 096	13 096
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	315	315		
a) zwiększenia (z tytułu)	315	315		
- niezarejestrowany kapitał zakładowy	315	315		
b) zmniejszenia (z tytułu)				
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13 411	13 411	13 096	13 096
Nierozliczone straty z lat ubiegłych i roku bieżącego na początek okresu	-6 438	-21	-17 664	-15 059
zwiększenie (z tytułu)	-4 167	-10 584	8 560	5 955
a) zysk/strata za okres	-4 167	-10 584	8 560	5 955
zmniejszenie				
Nierozliczone straty z lat ubiegłych i roku bieżącego na koniec okresu	-10 605	-10 605	-9 104	-9 104
II. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	65 289	65 289	106 376	106 376
III. Udziały niekontrolujące na początek okresu	163 472	10 540	4 467	5 963
zmiany udziałów niekontrolujących	-28 518	124 414	1 585	89
zwiększenia	-28 518	124 414	1 585	89
korekta udziału w spółkach konsolidowanych	-24 468	127 504		54
udział w zysku	-4 050	-3 090	1 585	35
zmniejszenia				
III. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	134 954	134 954	6 052	6 052
IV. Kapitał własny razem na koniec okresu	200 243	200 243	112 428	112 428

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Trzy miesiące zakończone 30 września 2012 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012 r. niebadane	Trzy miesiące zakończone 30 września 2011 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011 r. niebadane
Działalność operacyjna				
I. Zysk (strata) netto	-4 142	-10 559	10 145	5 990
II. Korekty razem	18 994	8 853	-12 301	-8 862
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	-6 223	-5 263	-1 585	-35
Amortyzacja	39	240	45	127
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-287	-863	-95	-59
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	17 045	17 042	-1 652	-1 352
Zmiana stanu rezerw	304	1 006	532	-55
Zmiana stanu zapasów	0	1 428		
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	17 904	-10 747	1 515	-1 125
Zmiana stanu zobowiązań	-9 788	-9 786	7 508	6 288
Inne korekty	0	15 796	-18 569	-12 651
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 852	-1 706	-2 156	-2 872
Działalność inwestycyjna				
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	11 384	33 515	719	10 543
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	1 402		
Zbycie aktywów finansowych	5 570	26 299	624	10 448
Odsetki	897	897	95	95
Splata udzielonych pożyczek	4 902	4 902		
Inne wpływy	15	15		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7 841	161 594	0	8 733
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	8		
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	504	154 250		8 126
udzielone pożyczki długoterminowe	7321	7 321		
Inne wydatki inwestycyjne	15	15		607
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 543	-128 079	719	1 810
Działalność finansowa				
I. Wpływy	1 149	155 688	0	2 769
Wpływy netto z emisji akcji własnych	0	153 944		2 220
Kredyty i pożyczki	1130	1 505		549
Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Inne	19	239		
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	17069	24 423		2 639
Splaty kredytów i pożyczek	168	198		2 020
Odsetki	61	104		36
Inne wydatki finansowe	16840	24 121		583
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 920	131 265	0	130
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	2 475	1 480	-1 437	-932
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 475	1 480	-1 437	-932

Środki pieniężne na początek okresu	336	1 331	2 099	1 594
Środki pieniężne na koniec okresu	2 811	2 811	662	662

II. Opis przyjętych zasad rachunkowości.

Wstęp

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Działając na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Zarząd Spółki podaje do wiadomości publicznej skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej FON S.A. za I kwartał 2012 roku. Skonsolidowany raport kwartalny zawiera w szczególności następujące pozycje:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FON S.A. w tym: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, zestawienie całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2012 roku,
- informacje dodatkowe oraz inne informacje o zakresie określonym w treści Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FON S.A. za III kwartał 2012 roku zakończony 30 września 2012 roku oraz porównywalne sprawozdanie za III kwartał 2012 roku zakończony 30 września 2011 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 listopada 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Stosowane zasady rachunkowości

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości, co opisane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2011 r.

Oświadczenie o zgodności

Według oświadczenia Zarządu Spółki, niniejsze skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FON S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FON SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FON SA zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2010 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2012r. mają zastosowanie następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1) Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych.

Zastosowanie zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na prezentowane wcześniej sprawozdania finansowe.

III. Informacje ogólne – podmiot dominujący.

NAZWA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO:	FON S.A.
FORMA PRAWNA EMITENTA:	Spółka Akcyjna
SIEDZIBA I ADRES:	Płock, ul. Padlewskiego 18c
NIP:	548 – 007 – 58 - 44
REGON:	070009914
NUMER KRS:	0000028913

ZARZĄD SPÓŁKI:

Izabela Jarota-Wahed

RADA NADZORCZA:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący RN

Damian Patrowicz – Członek RN

Małgorzata Patrowicz – Członek RN

Jacek Koralewski – Członek RN

Marianna Patrowicz – Członek RN

Skład osób zarządzających i nadzorujących nie zmienił się w stosunku do poprzedniego okresu, za który publikowany był raport.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wynajem nieruchomości. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

FON S.A. - jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej FON, sprawuje nadzór właścicielski nad firmami zależnymi, a także prowadzi operacje finansowe w ramach grupy.

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

IV. Organizacja grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji i zmiany w strukturze

Prezentowane w raporcie za III kwartał 2012 roku skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej FON obejmuje:

- FON ECOLOGY S.A. – spółka zależna (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000336818) - udział w kapitale i głosach 55,70 % - konsolidowana metodą pełną.
- OMENIX Sp. z o.o. – spółka zależna od FON ECOLOGY S.A. , w której ta posiada 100 % udziałów (Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000364231) - konsolidowana metodą pełną.
- Trans RMF-Plus Sp. z o.o. – spółka zależna od FON ECOLOGY S.A. , w której ta posiada 100 % udziałów (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000405532) - konsolidowana metodą pełną.
- Investment Friends Capital SA – spółka zależna od Trans RMF-Plus Sp. z o.o., w której posiadała na dzień 30 września 2012 r. 30,98 % udziału w kapitale. (Sąd Rejonowy w

Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000267789) - konsolidowana metodą pełną.

- Flavio Planet Sp. z o.o. – spółka zależna od FON SA, w której posiada 51 % udziału w kapitale (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000306965) - konsolidowana metodą pełną.
- AF Estry - spółka zależna od FON SA, w której posiada 49 % udziału w kapitale (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000421974) - konsolidowana metodą pełną.
- Urlopy.pl S.A. – spółka współzależna - (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000290193) - udział w kapitale i głosach 34,61 % konsolidowana metodą praw własności.
- Elkop Energy S.A. – spółka stowarzyszona - (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 000380413) - udział w kapitale i głosach 18,77 % - konsolidowana metodą praw własności.
- Hibertus Sp. z o.o. – spółka zależna od Elkop Energy SA, w której ta posiada 100 % udziałów - (Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000381756) - konsolidowana metodą praw własności.
- Stark Development SA – spółka stowarzyszona - (Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS nr KRS 0000285403) - udział w kapitale i głosach 22,05 % - konsolidowana metodą praw własności.

Odnosnie zmian w strukturze – w III kwartale nie było zmian, których skutki wpłynęłyby zasadniczo na strukturę jednostki. W październiku nastąpiło połączenie spółek Fon Ecology SA i Omenix Sp. z o.o. – opisane w rozdziale VIII.

V. Kapitał i akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy wynosił na dzień 30 września 2012 r. 33.600.000,00 zł i dzieli się na 336.000.000 akcji zwykłych na okaziciela dających łącznie 336.000.000 głosów w tym:

- a/ 1.539.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b/ 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c/ 1.509.322 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d/ 9.295.283 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e/ 15.017.202 akcji zwykłych na okaziciela serii E,

- f/ 2.880.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- g/ 3.270.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- h/ 72.021.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- i/ 3.968.193 akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- j/ 224.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K.

Wg wiedzy posiadanej przez Zarząd na dzień 30 września 2012 roku, dominującym akcjonariuszem, posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu FON S.A. jest DAMF Invest SA. (66 %). Pozostałe 34 % to pozostały akcjonariat rozproszony.

VI. Łączna liczba akcji FON SA oraz akcji i udziałów w jednostkach w grupie FON SA, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

Izabela Jarota-Wahed	Prezes Zarządu FON Spółka Akcyjna	0 akcji
----------------------	-----------------------------------	---------

Wg wiedzy Zarządu Spółki FON SA, członkowie Rady Nadzorczej (osoby nadzorujące FON Spółkę Akcyjną) posiadają następujące ilości akcji:

Wojciech Hetkowski	Na dzień 30 września 2012 roku	2.000 akcji
Małgorzata Patrowicz	Na dzień 30 września 2012 roku	0 akcji
Marianna Patrowicz	Na dzień 30 września 2012 roku	0 akcji
Jacek Koralewski	Na dzień 30 września 2012 roku	0 akcji
Damian Patrowicz	Na dzień 30 września 2012 roku	0 akcji

Statut FON Spółka Akcyjna nie przewiduje żadnych uprawnień (opcji) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej w obejmowaniu akcji.

Uwaga: Powyższe dane, dotyczące liczby posiadanych akcji przez członków organów Spółki zostały przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Zarządu Spółki według stanu na dzień 30 września 2012 roku, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna – sprzedaży akcji przez ww. osoby, o których Spółka nie została poinformowana.

VII. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W III kwartale 2012 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań ani wierzytelności, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych FON S.A.

Brak istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

VIII. Opis dokonań i niepowodzeń oraz opis czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na działalność grupy kapitałowej, które wystąpiły w III kw. 2012 r. i po 30 września 2012 r.

Przedstawione w raporcie wyniki finansowe wynikają z kilku okoliczności.

Jeśli chodzi o działalność operacyjną to dotyczy ona głównie wynajmu nieruchomości i wytwarzania energii z odnawialnych źródeł. Działalność ta mogłaby być prowadzona w szerszym zakresie i tym samym generować większe przychody, ale decyzje inwestycyjne zależą w ostatnim czasie i zależą będą w najbliższej przyszłości od ustaleń legislacyjnych w branży OZE. Określone zapisy tej ustawy określają docelowo ewentualną efektywność przedsięwzięć tego rodzaju.

Rachunek zysków i strat pokazuje stratę, jednakże należy wziąć pod uwagę, iż na taki wynik złożyły się również okoliczności związane z zawieszeniem obrotu akcjami spółki Elkop Energy SA na mocy uchwał Zarządu GPW. Zawieszenie kursu uniemożliwia aktualną wycenę tych akcji, co pomniejsza prezentowane wyniki.

Ponadto za istotne dla funkcjonowania / wyceny aktywów / wyników Spółki można uznać następujące zdarzenia:

Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu akcji serii E spółki Investment Friends Capital SA.

W dniu 28.06.2012r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie wydał uchwałę nr 622/2012 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii E do obrotu na Głównym Rynku GPW.

Zarząd GPW S.A. w Warszawie postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku równoległym 30.031.944 akcji zwykłych na okaziciela serii E Investment Friends Capital SA o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Ponadto Zarząd GPW S.A. w Warszawie postanowił o wprowadzeniu z dniem 2 lipca w trybie zwykłym akcji serii E do obrotu pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w dniu

02.07.2012 r. rejestracji akcji serii E Emitenta, które nastąpiło zgodnie z komunikatem KDPW z dnia 28.06.2012 r.

Proces rejestracji i wprowadzenia akcji do obrotu prowadzony był w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 lutego 2012r., w zakresie podwyższenia kapitału i emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje.

Podwyższenie kapitału zakładowego Investment Friends Capital SA.

W dniu 02.07.2012 r wobec wydania akcji serii E w rozumieniu art. 451 § 2 k.s.h. ich nabywcom tj. zapisania akcji serii E na rachunkach akcjonariuszy doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Investment Friends Capital SA.

Aktualna wysokość kapitału zakładowego Emitenta wynosi: 45 047 916 zł i dzieli się na 45 047 916 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, które łącznie dają 56 744 301 głosów, wobec uprzywilejowania 9 435 270 akcji serii A oraz 2 261 115 akcji serii B Emitenta, które to akcje dają 2 głosy każda.

Fon SA - nabycie akcji Investment Friends Capital SA.

W związku z zapisem w dniu 15 czerwca 2012 r. na 1.500.000 akcji nowej emisji serii E spółki Investment Friends Capital SA. (wykonując uprawnienie z posiadanych warrantów) FON SA nabyła w dniu 2 lipca 2012 r. w/w akcje stanowiące 3,33% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniające do oddania 1 500 000 głosów stanowiących 2,64% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na skutek tej transakcji stan posiadania akcji przez FON SA to 15.457.500 akcji (akcje zapisane na rachunku 2 lipca br. wraz z 13.957.500 akcjami należącymi do spółki TransRMF-Plus Sp. z o.o.)

Wobec podwyższenia kapitału pośredni udział FON SA uległ zmniejszeniu z 92,95% do 30,98% oraz z 96,04% udziału w ogólnej liczbie głosów do 45,21%.

Rejestracja upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu 26.07.2012 r. Zarząd FON SA powziął informację o dokonaniu przez Sąd rejestracji zmian statutu spółki wynikających z uchwał nr 21 i 22 ZWZA z dnia 20.06.2012 r.

Sąd dokonał rejestracji zmian w Statucie w zakresie upoważnienia Zarządu do dokonania w terminie do 15.06.2015 roku, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 25.200.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów dwieście tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 252.000.000 akcji zwykłych na okaziciela (kapitał docelowy) serii M wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda akcja.

Debiut Elkop Energy SA na New Connect.

W dniu 27 lipca 2012 r. nastąpił debiut na giełdzie New Connect Spółki Elkop Energy SA, w której zarówno FON SA posiada udziały (18,77 %), jak i Fon Ecology SA (4,92 %).

FON SA - podwyższenie kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego.

W dniu 02.08.2012 r. Zarząd FON SA podjął uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, na mocy przysługującego mu upoważnienia w ramach kapitału docelowego.

Uchwała w przedmiocie podwyższenia kapitału została podjęta na podstawie upoważnienia zawartego w § 7c Statutu Spółki wynikającego z Uchwały nr 21 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20.06.2012r. opublikowanej raportem bieżącym nr 16/2012 z dnia 21.06.2012 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło z kwoty 33.600.000 (trzydzieści trzy miliony sześćset tysięcy) złotych o kwotę 175.000 złotych (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) do kwoty 33.775.000 (trzydzieści trzy miliony siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych, w drodze emisji 1.750.000 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z uchwałą z dnia 02.08.2012 r. kapitał zakładowy będzie wynosił 33.775.000 (trzydzieści trzy miliony siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych i będzie dzielił się na 337.750.000 (trzysta trzydzieści siedem milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje serii M wyemitowane na mocy Uchwały Zarządu z dnia 02.08.2012 r. zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do indywidualnych odbiorców z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji serii M, została ustalona przez Zarząd na poziomie 0,18 zł każda, tj. łączna wartość emisyjna 1.750.000 akcji serii M wyniosła 315.000,00 zł.

Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 01.08.2012 r. zgodnie z treścią § 7c ust. 7 Statutu Spółki wyraziła zgodę na wyłączenie prawa poboru akcji serii M w interesie Spółki.

Akcje serii M będą przedmiotem ubiegania się o ich rejestrację w KDPW oraz dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym GPW S.A.

FON SA - umowy objęcia akcji i częściowe zamknięcie emisji serii M

Na podstawie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego i uchwały podjętej przez Zarząd w dniu 2.08.2012 r. FON SA złożył trzy oferty objęcia łącznie 1.750.000 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do indywidualnych odbiorców z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Oferty objęcia akcji zostały przyjęte i wobec tego FON SA w dniu 2.08.2012 r. zawarł z jedną osobą fizyczną oraz dwiema osobami prawnymi, trzy umowy objęcia łącznie 1.750.000 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii M o wartości nominalnej 0,10 zł, po wartości emisyjnej 0,18 zł każda akcja. Na podstawie umów objęcia akcji obejmujący zobowiązali się do dokonania pełnej wpłaty na akcje łącznie kwoty 315.000 zł do dnia 10 sierpnia 2012 r.

Raport o częściowym zamknięciu emisji akcji serii M został opublikowany w dniu 17.08.2012 r.

FON SA – rejestracja praw do akcji serii M w KDPW i dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.

W dniu 27.08.2012 r. do spółki wpłynęła uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA w Warszawie w sprawie warunkowej rejestracji w depozycie 1.750.000 praw do akcji serii M pod warunkiem dopuszczenia tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych o dopuszczeniu do obrotu wpłynęła 4.09.2012 r.

Nabycie akcji Elkop Energy SA i Fly.pl SA przez Investment Friends Capital SA.

W dniu 05.09.2012r, IFC SA w ramach dwóch umów cywilnoprawnych zawartych z dwoma podmiotami dokonał nabycia łącznie 1 500 akcji Spółki Elkop Energy S.A. na łączną wartość 1 350 tys. zł.

W tym samym dniu, w ramach dwóch umów cywilnoprawnych zawartych z dwoma podmiotami poza rynkiem regulowanym w dniu 05.09.2012r, IFC SA nabył łącznie 595 000 akcji Spółki Fly.pl S.A. o łącznej wartości 381,75 tys. zł.

FON SA – nabycie akcji i zmiana struktury akcjonariatu Fon Ecology SA.

W dniu 18.09.2012 r. FON SA nabyła 3.481.266 akcji Fon Ecology SA. W związku z tym, iż spółka FON SA wcześniej posiadała akcje Fon Ecology, w wyniku tej transakcji stan posiadania wynosi 60.712.907 akcji, co stanowi 55,70 % udziału w kapitale zakładowym.

FON SA – nabycie akcji i zmiana struktury akcjonariatu Urlopy.pl SA.

W dniu 18.09.2012 r. FON SA nabyła 4.397.650 akcji Urlopy.pl SA. W związku z tym, iż spółka FON SA wcześniej posiadała akcje tej spółki, w wyniku tej transakcji stan posiadania wynosi 145.360.218 akcji, co stanowi 34,61 % udziału w kapitale zakładowym.

FON SA – zbycie akcji Investment Friends Capital SA

W dniu 29 sierpnia 2012 r. FON SA zbyła posiadanych bezpośrednio 1.500.000 akcji Investment Friends Capital SA. Po tej transakcji spółka nie posiadała już akcji IFC SA bezpośrednio, jedynie pośrednio 13.957.500 akcji będących w posiadaniu spółki Trans RMF-Plus Sp. z o.o. Akcje te stanowią 30,98 % udziału w kapitale i 45,21% w ogólnej liczbie głosów.

ELKOP Energy S.A. - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20.09.2012 r.

Na NZW w dniu 20.09.2012 r. podjęto m.in. uchwałę w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji serii A i B przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości bez zmiany wysokości kapitału zakładowego, zmiany statutu oraz upoważnienia Zarządu.

Investment Friends Capital SA notowany w ramach indeksu WIG-Plus

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w ramach kwartalnej korekty list uczestników wyodrębnionych indeksów rynku regulowanego postanowił, że akcje IFC SA po sesji w dniu 21.09.2012r. będą notowane w ramach indeksu WIG – Plus.

IFC SA – zmiana rodzaju akcji i ubieganie się o dopuszczenie do obrotu

Realizując uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.06.2012 r. w zakresie wyrażenia zgody na zmianę 2 261 115 akcji imiennych serii C na okaziciela oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym oraz rejestracji w KDPW, Investment Friends Capital S.A. w dniu 24.09.2012r złożył wniosek do KDPW o zawarcie umowy w zakresie rejestracji akcji serii C.

FON SA - rozliczenie umowy pośrednictwa z Investment Friends Capital S.A.

Zgodnie z zapisami umowy pośrednictwa podpisanej w dniu 15 czerwca 2012 r. rozliczenie 1.500.000 akcji planowane było do 9 listopada br. Rozliczenie to nastąpiło w dniu 27 września br. po ustaleniu wysokości wynagrodzenia, które wynikało m.in. ze średniej ważonej wolumenem akcji.

IFC SA – nabycie akcji Elkop Energy SA

Dnia 27.09.2012r, Investment Friends Capital S.A. zawarł poza rynkiem regulowanym, z dwoma podmiotami, dwie niezależne umowy cywilnoprawne, których przedmiotem było nabycie akcji Spółki Elkop Energy S.A. w ilości 485 szt. o łącznej wartości 960,30 tys. zł oraz akcji Spółki Fly.pl w ilości 869 000 szt. za łączną wartość 782,10 tys. zł.

URLOPY.PL SA – zbycie akcji Fly.pl SA

Urlopy.pl S.A. w ramach umowy cywilnoprawnej zbyła 2 073 095 akcji Fly.pl S.A., a następnie również w ramach umowy cywilnoprawnej zbyła 1 900 000 akcji Spółki Fly.pl S.A.

Urlopy.pl S.A. aktualnie posiada 36 071 905 akcji Spółki, która to ilość stanowi 86,83 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 360071 905 głosów stanowiących 86,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Fly.pl S.A.

Połączenie Fon Ecology S.A. (Spółka Przejmująca) z Omenix Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

W dniu 29.05.2012 r. nastąpiło uzgodnienie planu połączenia Fon Ecology SA ze spółką Omenix Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie, zgodnego z postanowieniami art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h. w zw. z art. 515 k.s.h. oraz art. 516 § 5 i 6 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą - FON ECOLOGY S.A .

Celem połączenia ze spółką przejmowaną było ograniczenie kosztów prowadzonej działalności operacyjnej przez całą grupę kapitałową Fon Ecology SA, uporządkowanie struktury kapitałowej oraz zwiększenie przychodów w związku z przejęciem projektów realizowanych przez przejmowany podmiot.

Raportem nr 40/2012 i 13/2012 opublikowano pierwsze ogłoszenie.

Raportem nr 42/2012 i 14/2012 opublikowano drugie ogłoszenie.

W nawiązaniu do ogłoszeń o zamiarze połączenia Fon Ecology SA i Omenix Sp. z o.o. Zarząd w dniu 22 czerwca złożył do stosownych Wydziałów Gospodarczych Krajowego rejestru Sądowego dokumenty potwierdzające zamiar zgodnie z obowiązującymi zasadami.

Na NWZA w dniu 29 czerwca 2012 r. została podjęta m.in. uchwała nr 17 w sprawie wyrażenia zgody na połączenie Fon Ecology S.A. ze spółką zależną OMENIX Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca NZW Omenix Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie połączenia Spółek Omenix Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz Fon Ecology S.A. (spółka przejmująca).

W dniu 9 października 2012 r. spółka na podstawie wyciągu aktualnego KRS powzięła informację o dokonaniu w tym dniu wpisu o połączeniu spółek.

FON SA – zawarcie umowy typu lock up dot. zakazu sprzedaży akcji

W dniu 11.10.2012 r. akcjonariusz spółki tj. DAMF Invest SA zobowiązał się do niezbywania akcji spółki FON SA w terminie do 31.01.2012 r.

STARK DEVELOPMENT SA - zawarcie listu intencyjnego z Cash Flow SA

STARK DEVELOPMENT S.A. w dniu 31.10.2012 r. zawarł ze spółką Cash Flow S.A. w Dąbrowie Górniczej List Intencyjny w zakresie zapewnienia dodatkowego finansowania Cash Flow S.A. na poziomie do łącznej kwoty 5.000.000,00 zł.

Zawarty przez Strony List Intencyjny o niewiążącym charakterze ustala, że strony zmieniają dotychczasowy model finansowania, który w tej chwili funkcjonuje w formie umowy pożyczki z dnia 27.07.2012 r. pomiędzy Emitentem, jako pożyczkodawcą a Cash Flow S.A. jako pożyczkobiorcą, o zawarciu, której Emitent informował raportem bieżącym nr 45/2012 z dnia 28.07.2012 r.

Strony na podstawie odrębnych szczegółowych umów i porozumień ustalą ostateczny kształt modelu finansowania dla Cash Flow S.A. w Dąbrowie Górniczej, ustanawiając jednocześnie szereg niestandardowych zabezpieczeń na nieruchomościach i akcjach zapewniających Emitentowi całkowite bezpieczeństwo zwrotu finansowania w ramach planowanej współpracy.

Jednocześnie, w ramach realizacji pierwszego z etapów planowanej przez strony, zmienionej formuły współpracy, Emitent złożył w dniu 31.10.2012 r. spółce Cash Flow S.A. w Dąbrowie Górniczej wypowiedzenie dotychczas obowiązującej umowy pożyczki z dnia 27.07.2012 r., ze skutkiem na dzień 30.11.2012 r.

FON SA – rejestracja kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M

W dniu 5.11.2012 r. spółka powzięła wiadomość o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 33.600.000 do kwoty 33.775.000 w drodze emisji 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M.

IX. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania.

W działalności Grupy Kapitałowej FON S.A. występuje sezonowość działania. Sezonowością charakteryzuje się działalność prowadzona przez wskazane poniżej spółki zależne oraz stowarzyszone.

FON Ecology S.A. działająca w branży energetycznej, pozyskująca energię elektryczną ze źródeł odnawialnych przy wykorzystaniu elektrowni wodnej zlokalizowanej w województwie kujawsko - pomorskim. Przychody Spółki uzależnione są od ilości poziomu wody w rzece oraz wydajności elektrowni. Zmiana któregoś z czynników istotnie wpływa na wysokość przychodu osiągniętego w danym okresie.

OMENIX Sp. z o.o. zajmowała się branżą finansową i działała na zasadzie spółek venture capital. Istotą jest inwestowanie środków pieniężnych zarówno w nowo tworzone spółki jak i wymagające dofinansowania i restrukturyzacji spółki już istniejące. Tego typu działalność charakteryzuje się dużą zmiennością przychodów w zależności od wyceny papierów wartościowych spółek będących w portfelu Omenixa.

Trans RMF-Plus Sp. z o.o. - istotą działalności jest inwestowanie środków pieniężnych zarówno w nowo tworzone spółki jak i wymagające dofinansowania i restrukturyzacji spółki już istniejące.

URLOPY.PL SA z siedzibą w Płocku, działająca w branży turystycznej. Największe obroty biura podróży osiągają w okresie wakacyjnym. Ale klienci pozyskiwani są przez cały rok. W okresie jesienno zimowym sprzedawane są oferty do ciepłych krajów. Popularne są też oferty związane z typową zimową rozrywką, jak obozy zimowe czy narty za granicą. Styczeń, luty to szczyt sprzedaży ofert first minute na wakacje, ze względu na wysokie rabaty.

ELKOP ENERGY SA z siedzibą w Płocku, działająca w branży energetycznej, polegająca na pozyskiwaniu energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych przy wykorzystaniu elektrowni wiatrowych należących do Spółki zależnej od ELKOP ENERGY S.A – Hibertus Sp. z o.o. zlokalizowanych w województwie kujawsko-pomorskim. Przychody Spółki uzależnione są od siły wiatru oraz tym samym o wydajności elektrowni. Czynniki te istotnie wpływają na wysokość przychodu osiągniętego w danym okresie.

X. Informacje o korektach z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

W III kwartale 2012 r. dokonano następujących zmian rezerw i odpisów aktualizujących:

Rezerwa na podatek dochodowy:

- stan na 01.07.2012 1 879 tys. zł
- utworzone rezerwy 576 tys. zł
- stan na 31.03.2012 2 455 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- stan na 01.07.2012 1 171 tys. zł
- utworzone aktywa 819 tys. zł
- stan na 30.09.2012 1 990 tys. zł

Odpis aktualizujący należności:

- stan na 01.07.2012 412 tys. zł
- zwiększenia -
- stan na 30.09.2012 412 tys. zł

XI. Informacje o nabyciu, sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie dotyczy.

XIII. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.**Transakcje z FON Ecology S.A. spółką zależną:**

(w tysiącach złotych)	30.09.2012	30.09.2011
Zakupy (koszty)		
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe	-	-
Pozostałe koszty finansowe		-
Przychody finansowe	22	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		60
Pożyczki udzielone	370	

Fon Ecology S.A. posiada zobowiązania z tytułu pożyczek wobec OMENIX Sp. z o.o. w wysokości 421 tys. zł wraz z odsetkami na 30.09.2012

Fon Ecology S.A. posiada zobowiązania z tytułu zakupu akcji spółki PC GUARD wobec OMENIX Sp. z o.o. w kwocie 1 960 tys. zł.

Transakcje z OMENIX Sp. z o.o. spółką zależną:

(w tysiącach złotych)	30.09.2012	30.09.2011
Zakupy (koszty)		
Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe	38	17
Pozostałe koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe	-	
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane	382	512
Pozostałe zobowiązania		

Transakcje z FLAVIO PLANET Sp. z o.o. spółką zależną:

(w tysiącach złotych)	30.09.2012	30.09.2011
Zakupy (koszty)	4	-

Sprzedaż (pozostałe przychody)		
Odsetki koszty finansowe		
Pozostałe koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe	6	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług (bez pożyczek)	2	-
Pożyczki udzielone	530	-
Pożyczki otrzymane		
Pozostałe zobowiązania		

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

Nie wystąpiły w III kwartale 2012 roku.

Transakcje z ELKOP ENERGY S.A. spółką stowarzyszoną:

Nie wystąpiły w III kwartale 2012 roku.

Transakcje z STARK DEVELOPMENT S.A. spółką stowarzyszoną:

Nie wystąpiły w III kwartale 2012 roku.

Ponadto jeśli chodzi o łączną wartość wynagrodzeń i nagród odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących to w III kwartale 2012 roku Zarządowi Spółki FON S.A. (spółka dominująca) wypłacono 22 tys. zł wynagrodzenia (razem za 9 miesięcy 66 tys.), natomiast Rada Nadzorcza FON SA otrzymała wynagrodzenie w wysokości 3 tys. zł. (razem za 9 miesięcy 9 tys.).

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

	III kwartały 2012	III kwartały 2011
Zarząd	66	56
Rada Nadzorcza	9	12

XIV. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie wystąpiły w III kwartale 2012 roku.

XV. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy.

Nie dotyczy.

XVI. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki oraz informacje o udzielonych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach i gwarancjach.

Nie ma niespłaconych kredytów ani pożyczek.

Jeśli chodzi o pożyczki udzielone w III kwartale to:

Pożyczki udzielone przez spółkę dominującą FON SA

- 523.751,00 zł - pożyczkobiorcą jest spółka zależna Flavio Planet Sp. z o.o.

Pożyczki udzielone przez Spółkę z grupy FON SA.

- 686.000,00 zł – pożyczka udzielona przez Omenix Sp. z o.o. na rzecz Olimpia Sp. z o.o.

Spółka uważa, iż tego typu transakcje finansowe są dobrą formą lokaty finansowej.

XVII. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego kwartału.

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych, mających bezpośredni lub pośredni wpływ na rozwój Grupy Kapitałowej FON S.A. należą:

- a) uwarunkowania mające wpływ na kontynuowanie kierunku sprzedaży nieruchomości Spółki FON SA w Koronowie,
- b) pozyskiwanie nowych projektów energetycznych poprzez spółki zależne od FON S.A. lub z nią stowarzyszone w zależności od ustaleń legislacyjnych w branży OZE,
- c) rozwój poprzez rozszerzenie rynku zbytu na usługi turystyczne przez spółkę zależną URLOPY.pl oraz zwiększenie zaangażowania w branży turystycznej.
- d) uwarunkowania na rynku kapitałowym w tym ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności - cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz krótkookresowe wahania wartości obrotów. Ewentualna sprzedaż bądź zakup większego pakietu akcji Emitenta wiązać się będzie z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnej ceny niż kurs odniesienia. Nie można także wykluczyć czasowych znacznych ograniczeń płynności, co może uniemożliwiać bądź znacznie utrudnić sprzedaż bądź zakup akcji Emitenta.
- e) ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego - częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Emitent. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.
- f) ryzyko związane z terminowością regulowania należności z tytułu zawartych umów.

XVII. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO - skonsolidowane

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 28 września 2012 roku – 4,1138 złotych/euro, porównywalnych danych finansowych 2011 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 grudnia 2011 roku – 4,4168 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca kwartału:
 - III kwartał 2012 roku - 4,1948 złotych/euro,
 - III kwartał 2011 roku – 4,0413 złotych/euro.

Wybrane dane finansowe dla skonsolidowanego sprawozdania Grupy FON S.A.

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Trzy kwartały zakończone 30 września 2012	Trzy kwartały zakończone 30 września 2011	Trzy kwartały zakończone 30 września 2012	Trzy kwartały zakończone 30 września 2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 835	307	676	76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 530	-639	603	-158
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-13 381	5604	-3 190	1387
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-10 559	5955	-2 517	1483
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-1 706	-2872	- 407	-711
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-128 079	1810	- 30 533	448
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	131 265	130	31 292	32
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 480	-932	353	-231
Aktywa razem *	211 810	88 671	51 488	20 076
Zobowiązania długoterminowe *	2 597	1 426	631	323
Zobowiązania krótkoterminowe *	8 970	7401	2 180	1 676
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej *	65 289	69 304	15 871	15 691
Kapitał zakładowy *	33 600	33600	8 168	7 607
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	337 750 000	62 230 994	337 750 000	62 230 994
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	- 0,03	0,10	- 0,01	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO) *	0,19	0,21	0,05	0,05

Uwaga! Dla pozycji bilansowych oznaczonych gwiazdką prezentowane dane obejmują w kolumnie drugiej i czwartej stan na dzień 31.12.2011 roku.

XIX. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 30.09.2012 niebadane	stan na 30.06.2012 niebadane	stan na 31.12.2011 zbadane	stan na 30.09.2011 niebadane
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	19 794	18 090	46 984	14 169
Rzeczowe aktywa trwałe	4 079	4 116	4 193	4 232
Długoterminowe aktywa finansowe	14 047	13 134	42 738	9 527
Długoterminowe rozliczenia okresowe	1 668	840	53	410
II. Aktywa obrotowe	55 301	68 142	23 139	98 747
Należności krótkoterminowe	2 091	2 095	1 786	1865
Należności z tytułu podatku dochodowego				
Inwestycje krótkoterminowe	52 909	65 867	21 248	96 218
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	242	92	101	551
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	88	4	113
A k t y w a r a z e m	75 095	86 232	70 123	112 916
P a s y w a				
I. Kapitał własny	62 957	64 255	61 447	104 147
Kapitał zakładowy	33 600	33 600	33 600	33 600
Kapitał zapasowy	68 783	68 783	68 783	68 783
Kapitał z aktualizacji wyceny	-39 924	-39 924	-46 154	
Pozostałe kapitały rezerwowe	13 411	13 096	13 096	13 096
Straty z lat ubiegłych i roku bieżącego	-12 913	-11 300	-7 878	-11 332
II. Zobowiązania długoterminowe	1 710	1 683	63	173
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 710	1 683	53	173
Pozostałe rezerwy			10	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 428	20 294	8 613	8 596
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych	2 319	2 282		
Kredyty i pożyczki	382	562	537	512
Zobowiązania handlowe	16	53	13	79
Zobowiązania pozostałe	7 711	9 897	8 063	8 005
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 500		
P a s y w a r a z e m	75 095	86 232	70 123	112 916
Wartość księgowa	62 957	64 255	61 447	104 147
Liczba akcji	336 000 000	336 000 000	336 000 000	336 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,19	0,19	0,18	0,31

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Trzy miesiące zakończony 30 września 2012 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2012 r. niebadane	Trzy miesiące zakończony 30 września 2011 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2011 r. niebadane
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30	90	42	126
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	107	276	44	125
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	-77	-186	-2	1
IV. Koszty sprzedaży		8		
V. Koszty ogólnego zarządu	174	420	172	398
VII. Pozostałe przychody operacyjne			1	3
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	5	85	11	74
IX Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-256	-699	-184	-468
X. Przychody finansowe	6 109	14 292	6 456	9 791
XI. Koszty finansowe	8267	18 586	-948	37
XII. Zysk przed opodatkowaniem	-2 414	-4 993	7 220	9 286
XV. Podatek dochodowy	-801	42	-53	-237
XVI. Zysk (strata) netto	-1 613	-5 035	7 273	9 523
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		336 000 000		62 230 994
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,01		0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		337 750 000		336 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,01		0,03

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Trzy miesiące zakończony 30 września 2012 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2012 r. niebadane	Trzy miesiące zakończony 30 września 2011 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2011 r. niebadane
Zysk/strata netto za okres	-1 613	-5 035	7 273	9 523
Inne całkowite dochody, w tym:				
Całkowity dochód za okres	-1 613	-5 035	7 273	9 523

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	Trzy miesiące zakończony 30 września 2012 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2012r. niebadane	Trzy miesiące zakończony 30 września 2011 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2011 r. niebadane
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	64 255	61 447	11 764	11 764
Stan kapitału zakładowego na początek okresu	33 600	33 600	33 600	10 803
Zmiany stanu kapitału zakładowego				22 797
zwiększenia (z tytułu)				22 797
- emisji akcji				22 797
Stan kapitału zakładowego na koniec okresu	33 600	33 600	33 600	33 600

Stan kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	68 783	68 783	68 784	8 719
Zmiany stanu kapitału zapasowego				60 064
a) zwiększenie (z tytułu)				60 066
- agio z emisji serii J i K				60 066
b) zmniejszenie (z tytułu)			1	2
- koszty emisji			1	2
Stan kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	68 783	68 783	68 783	68 783
Stan kapitałów rezerwowych z aktualizacji wyceny na początek okresu	-39 924	-46 154		
Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych		6 230		
a) zwiększenie (z tytułu)		6 230		
- wycena aktywów finansowych		6 230		
b) zmniejszenie (z tytułu)				
Stan pozostałych kapitałów rezerwowych z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-39 924	-39 924		
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13 096	13 096	13 096	13 096
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	315	315		
a) zwiększenia (z tytułu)	315	315		
niezarejestrowany kapitał z tyt. emisji akcji serii M	315	315		
b) zmniejszenia (z tytułu)				
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13 411	13 411	13 096	13 096
Nierozliczone straty z lat ubiegłych i roku bieżącego na początek okresu	-11 300	-7 878	-18 605	-20 855
a) zwiększenie (z tytułu)	-1 613	-5 035	7 273	9 523
- zysk/strata za okres	-1 613	-5 035	7 273	9 523
b) zmniejszenie (z tytułu)				
Straty z lat ubiegłych i roku bieżącego na koniec okresu	-12 913	-12 913	-11 332	-11 332
Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	62 957	62 957	104 147	104 147

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Trzy miesiące zakończony 30 września 2012 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2012 r. niebadane	Trzy miesiące zakończony 30 września 2011 r. niebadane	Dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2011 r. niebadane
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
I. Zysk (strata) netto	-1 613	-5 035	7 273	9 523
II. Korekty razem	-2 429	5 151	214	-4 519
Amortyzacja	37	114	40	119
Odsetki i dywidendy	-98	-286		
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	8 275	3 836	1 076	-227
Zmiana stanu pozostałych rezerw	16	1 646	-54	173
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	-793	-1 974	-806	-2 271
Zmiana stanu zobowiązań	-9 866	1 815	-42	-3 279
Inne korekty				966
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 042	116	7 487	5 004

Działalność inwestycyjna				
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	8 526	24 014	1 425	4 719
Zbycie aktywów finansowych	5 633	20 917	1 425	4 719
Otrzymane spłaty pożyczek	2754	2 754		
Odsetki otrzymane	139	343		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	4 623	24 253	8 523	11 937
Udzielenie pożyczek	4 631	4 631		
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-8	19 622	8 523	11 330
Inne wydatki				607
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 903	-239	-7 098	-7 218
Działalność finansowa				
I. Wpływy	315	315	0	3 276
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	315	315		2 220
Kredyty i pożyczki				1 056
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	26	51		549
Spłaty kredytów i pożyczek				549
Odsetki	26	51		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	289	264	0	2 727
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	150	141	389	513
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	150	141	389	513
Środki pieniężne na początek okresu	92	101	162	38
Środki pieniężne na koniec okresu	242	242	551	551

XX. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO – jednostkowe

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 28 września 2012 roku – 4,1138 złotych/euro, porównywalnych danych finansowych 2011 roku - według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 grudnia 2011 roku – 4,4168 złotych/euro,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca kwartału:
 - III kwartał 2012 roku - 4,1948 złotych/euro,
 - III kwartał 2011 roku – 4,0413 złotych/euro.

Wybrane dane finansowe dla jednostkowego śródrocznego sprawozdania FON S.A.

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Trzy kwartały zakończone 30 września	Trzy kwartały zakończone 30 września	Trzy kwartały zakończone 30 września	Trzy kwartały zakończone 30 września
	2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90	126	21	31
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-699	-468	-166	-116
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 4 993	9 286	-1 190	2298
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-5 035	9523	-385	2356
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	116	5004	28	1238
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-239	-7218	-60	-1786
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	264	2727	63	674
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	141	513	34	126
Aktywa razem *	75 095	70 123	18 254	15 876
Zobowiązania długoterminowe *	1710	63	416	14
Zobowiązania krótkoterminowe *	10 428	8 613	2 535	1 950
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej *	62 957	61 447	15 216	13 912
Kapitał zakładowy *	33 600	33600	8 168	7 607
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	337750000	336000000	337750000	336000000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,01	0,03	-0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO) *	0,19	0,18	0,05	0,04

Uwaga! Dla pozycji bilansowych oznaczonych gwiazdką prezentowane dane obejmują w kolumnie drugiej i czwartej stan na dzień 31.12.2011 roku.

Płock, dnia 14 listopada 2012 r.

Izabela Jarota-Wahed – Prezes Zarządu

