

FON S.A.
SPÓLKA AKCYJNA



FON S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU I ZA 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE
30 CZERWCA 2016 r.**

SPIS TREŚCI

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Skrócony Śródroczny Rachunek zysków i strat... ..	4
Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Skrócone Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Skrócone Śródroczne Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Dodatkowe informacje.....	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	11
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	41

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30 czerwca 2016 /niebadane/	31 grudnia 2015 zbadane/	30 czerwca 2015 /niebadane/
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	45 033	50 917	239 620
Wartości niematerialne i prawne			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 462	1 520	1 657
Należności długoterminowe			79
Nieruchomości inwestycyjne			
Długoterminowe aktywa finansowe	42 720	48 100	235 512
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	851	1 297	2 372
II. Aktywa obrotowe	27 456	33 116	5 053
Zapasy	1 803	2 070	2 068
Należności krótkoterminowe	625	153	173
Inwestycje krótkoterminowe	24 970	30 108	2 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36	402	164
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	3	24
III. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	380	0
A k t y w a r a z e m	72 489	84 033	244 673
P a s y w a			
I. Kapitał własny	71 435	78 823	209 304
Kapitał zakładowy	76 000	76 000	76 000
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Kapitał zapasowy	41 405	41 880	41 880
Kapitał z połączenia spółek	16 640	16 640	16 640
Pozostałe kapitały rezerwowe	13 096	13 096	13 096
Kapitał z aktualizacji wyceny	-22 910	-17 629	41 202
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	-52 796	-51 164	20 486
II. Zobowiązania długoterminowe	851	1 297	30 061
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	851	1 297	30 061
Rezerwy na świadczenia emerytalne		0	0
Pozostałe rezerwy		0	0
Zobowiązania pozostałe		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	203	3 913	5 308
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji papierów wartościowych		0	0
Kredyty i pożyczki		2 683	5 125
Zobowiązania handlowe	57	64	42
Zobowiązania pozostałe	136	793	56
Pozostałe rezerwy	10	86	85
Przychody przyszłych okresów		287	0
P a s y w a r a z e m	72489	84 033	244 673
Wartość księgową	71 435	78 823	209 304
Liczba akcji	47 500 000	47 500 000	47 500 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,50	1,66	4,41
Rozwodniona liczba akcji	47 500 000	47 500 000	47 500 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,50	1,66	4,41

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2016 niebadane	stan na 31.12.2015 badane	stan na 30.06.2015 niebadane
1. Należności warunkowe	76 449	59 753	47 930
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	56 718	40 761	47 930
- aktywa finansowe	56 718	40 761	47 930
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	19 731	18 992	0
- hipoteki na zakupionej nieruchomości	19 731	18 992	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	76 449	59 753	47 930

ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał rok bieżący od 01.04.2016 do 30.06.2016 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 /niebadane/	II kwartał rok bieżący od 01.04.2015 do 30.06.2015 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 /niebadane/
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	524	1 106	310	688
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	75	214	83	188
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	449	892	227	500
IV. Koszty sprzedaży	2	3	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	128	297	135	270
VI. Pozostałe przychody operacyjne	10	46	10	27
VII. Pozostałe koszty operacyjne	7	59	18	21
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	322	579	84	236
IX. Przychody finansowe	724	796	73	79
X. Koszty finansowe	1 021	2 072	293	520
XI. Zysk przed opodatkowaniem	25	-697	-136	-205
XII. Podatek dochodowy	963	936	-11	-37
XIII. Zysk (strata) netto	-938	-1 633	-125	-168

Średnia ważona liczba akcji zwykłych		47 500 000		53 212 329
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,03		0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		47 500 000		53 212 329
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,03		0,00

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	II kwartał rok bieżący od 01.04.2016 do 30.06.2016 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 /niebadane/	II kwartał rok bieżący od 01.04.2015 do 30.06.2015 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 /niebadane/
Zysk/strata netto za okres	-938	-1 633	-125	-168
Inne całkowite dochody, w tym:	-2 295	-5 281	0	0
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-2 295	-5 281		
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	-2 295	-5 281	0	
- wycena instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży				
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach				
Całkowity dochód za okres	-3 233	-6 914	-125	-168

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	Rok 2015	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	78 823	209 471	209 471
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	78 823	209 471	209 471
Kapitał zakładowy na początek okresu	76 000	100 000	100 000
Zmiany kapitału zakładowego	0	-24 000	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	24 000	0
- obniżenia kapitału	0	24 000	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	76 000	76 000	100 000
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	-51 150	-51 150
Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	51 150	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	51 150	0
- umorzenie akcji	0	51 150	0
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	-51 150
Kapitał zapasowy na początek okresu	58 520	85 670	85 670
Zmiany kapitału zapasowego	-475	-27 150	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	475	27 150	0
- różnica pomiędzy wartością nominalną i ceną nabycia umorzonych akcji własnych	0	27 150	0
- wydzielenie do IFERIA SA	475	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	58 045	58 520	85 670
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-17 629	41 202	41 202
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-5 281	-58 831	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 281	58 831	0
- wycena aktywów finansowych	5 281	58 831	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-22 910	-17 629	41 202
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13 096	13 096	13 096
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13 096	13 096	13 096
Nierozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-51 164	20 653	20 653
zwiększenie (z tytułu)	-1 632	-71 817	-167
a) zysk/strata za okres	-1 632	-71 817	-167
Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-52 796	-51 164	20 486
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	71 435	78 823	209 304

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 niebadane	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 niebadane
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) brutto	-697	-205
II. Korekty razem	2 765	-1 342
Amortyzacja	89	96
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-965	-351
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5 600	344
Zmiana stanu rezerw	-1 458	-5
Zmiana stanu zapasów	1	2
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	-162	-26
Zmiana stanu zobowiązań	-57	-1 385
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-283	-17
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 068	-1 547
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 699	1 423
Otrzymane spłaty pożyczek		1 000
Zbycie aktywów finansowych	2 670	
Odsetki otrzymane	29	423
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	2 395	5
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	5
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	2 354	
Inne wydatki	10	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	304	1 418
Działalność finansowa		
I. Wpływy	0	5 300
Kredyty i pożyczki		5 300
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	2 738	5 129
Spłaty kredytów i pożyczek	2 650	5 000
Odsetki	88	129
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 738	171
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	-366	42
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-366	42
Środki pieniężne na początek okresu	402	122
Środki pieniężne na koniec okresu	36	164

Wybrane informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o spółce

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

W dniu 11.01.2016r. Pan Robert Ogrodnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, którą pełnił od dnia 01.02.2014r. Uchwałą nr 2/01/2016 Rady Nadzorczej FON S.A. do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu został oddelegowany Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Damian Patrowicz na okres od dnia 12.01.2016r. do 11.04.2016r, które zostało przedłużone do dnia 12.07.2016r., a następnie do dnia 30.09.2016r.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Przewodniczący: Wojciech Hetkowski

Członkowie: Małgorzata Patrowicz

Damian Patrowicz - oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Jacek Koralewski

Marianna Patrowicz

Piotr Cholewa

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11. Z)
- Handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z)
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),

- Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),

Akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. był DAMF INVEST S.A. , który posiadał 36.483.873 akcji, co stanowiło 76,81% ogólnej liczby akcji.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki za I półrocze zakończone 30 czerwca 2016 roku oraz porównywalne skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku zakończone 30 czerwca 2015 zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2016 r. jest zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe 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).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych(zł). 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.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe 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.

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2015 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

Poniższe nowe standardy oraz zmiany do standardów na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie), - MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

Noty

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 Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe

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

W I półroczu 2016r. Spółka wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

- sprzedaż działek
- działalność finansowa (udzielone pożyczki)
- sprzedaż energii
- pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2016-01-01 do 2016-06-30		Sprzedaż działek	Sprzedaż energii	Działalność finansowa	Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	163	936	7	1 106
II.	Koszty segmentu	6	208	0	0	214
III	Wynik brutto segmentu z dział. gospodarczej	-6	-45	936	7	892
I	Koszty sprzedaży	0	3	0	0	3
II	Koszty zarządu				297	297
III	Pozostałe przychody operacyjne				46	46
IV	Pozostałe koszty operacyjne				59	59
V	Przychody finansowe				796	796
VI	Koszty finansowe				2 072	2 072
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM					-697

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 30.06.2016r.	
Sprzedaż działek	1 803
Sprzedaż energii	1 502
Działalność finansowa	616
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	6
Aktywa niealokowane	68 563
Razem aktywa	72 489

Zobowiązania segmentów stan na 30.06.2016r.	
Sprzedaż działek	0
Sprzedaż energii	43
Działalność finansowa	14
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	0
Zobowiązania niealokowane	997
Razem zobowiązania	1 054

- 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 30.06.2016r.

POZOSTAŁE INFORMACJE	AMORTYZACJA	ZWIĘKSZENIA AKTYWÓW TRWAŁYCH
Sprzedaż działek	0	0
Sprzedaż energii	86	31
Działalność finansowa	3	0
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	0	0
Razem	89	31

Informacje geograficzne na dzień 30.06.2016r.

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 DOMÓW	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	AKTYWA TRWAŁE
MIKOŁÓW	0	0
Razem dla sprzedaży działek	0	0
KUCZBORK	163	1 396
Razem dla sprzedaży energii	163	1 396
PŁOCK	936	65
Razem dla działalności finansowej	936	65
PŁOCK	7	0
Razem dla sprzedaży pozostałej	7	0

Informacje o wiodących klientach

W przychodach Spółki dotyczących segmentu działalności finansowej uwzględniono przychody w wysokości 893 tys. zł z tytułu sprzedaży do największego klienta Spółki. Wartość ta stanowi 80,74 % z całości przychodów.

W I półroczu roku 2015 Spółka wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

- sprzedaż działek
- działalność finansowa (udzielone pożyczki)
- sprzedaż energii
- pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2015-01-01 do 2015-06-30		Sprzedaż domów z działką	Dział. Turysty czna	Sprzedaż energii	Działalność finansowa	Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	0	181	504	4	689
II.	Koszty segmentu	6	0	183	0	0	189
III	Wynik brutto segmentu z dział. gospodarczej	-6	0	-2	504	4	500
I	Koszty sprzedaży		0	0	0	0	0
II	Koszty zarządu					270	270
III	Pozostałe przychody operacyjne					27	27
IV	Pozostałe koszty operacyjne					21	21
V	Przychody finansowe					79	79
VI	Koszty finansowe					520	520
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM						-205

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 30.06.2015r.

Sprzedaż działek	2 068
Działalność turystyczna	0
Sprzedaż energii	1 754
Działalność finansowa	316
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	3
Aktywa niealokowane	240 532
Razem aktywa	244 673

Zobowiązania segmentów stan na 30.06.2015r.

Sprzedaż działek	0
Działalność turystyczna	0

Sprzedaż energii	12
Działalność finansowa	30
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	0
Zobowiązania niealokowane	35 327
Razem zobowiązania	35 369

- 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 30.06.2015r.

POZOSTAŁE INFORMACJE	AMORTYZACJA	ZWIĘKSZENIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH
Sprzedaż działek	0	0
Działalność turystyczna	0	0
Sprzedaż energii	90	1
Działalność finansowa	5	4
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	1	0
Razem	96	5

Informacje geograficzne na dzień 30.06.2015r.

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
MIKOŁÓW	0	0
Razem dla sprzedaży działek	0	0
PŁOCK	0	0
Razem dla działalności turystycznej	0	0
KUCZBORK	181	1 640
Razem dla sprzedaży energii	181	1 640
PŁOCK	504	17
Razem dla działalności finansowej	504	17
POZOSTAŁE	4	0
Razem dla sprzedaży pozostałej	4	0

Informacje o wiodących klientach

W przychodach Spółki dotyczących segmentu działalności finansowej uwzględniono przychody w wysokości 454 tys. zł z tytułu sprzedaży do największego klienta Spółki. Wartość ta stanowi 66 % z całości przychodów.

W przychodach spółki dotyczących segmentu działalności sprzedaży energii uwzględniono przychody w wysokości 77 tys. zł z tytułu sprzedaży do wiodącego klienta Spółki. Wartość ta stanowi 11 % z całości przychodów.

4. Sezonowość działalności

W przychodach osiągniętych w Spółce nie występuje sezonowość działalności.

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

6. Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Wartości niematerialne i prawne:	0	0
- Koszty zakończonych prac rozwojowych		
- Wartość firmy		
- Koncesje, patenty, licencje		
- Inne wartości niematerialne i prawne		
- Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		

7. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
a) środki trwałe, w tym:	1 462	1 520
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	50	50
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	44	44
- urządzenia techniczne i maszyny	1 336	1 423
- środki transportu	0	0
- inne środki trwałe	32	3
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 462	1 520
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
a) własne	1 462	1 520
b) używane na podstawie umowy leasingu		
Środki trwałe bilansowe razem	1 462	1 520

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 31 tys. zł.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Spółka przekazała środek trwały w ramach podziału do spółki IFERIA S.A. Wartość przekazanego środka trwałego wyniosła 34 tys. zł.

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.

8. Należności długoterminowe

W I półroczu 2016r. nie wystąpiły należności długoterminowe.

9. Nieruchomości inwestycyjne

W I półroczu 2016 r. nie wyodrębniono nieruchomości inwestycyjnych.

10. Inwestycje długoterminowe

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
a) w jednostkach zależnych	0	7
- udziały i akcje		7
b) w jednostkach stowarzyszonych	41 902	44 494
- udziały w spółkach	41 902	44 494
c) w pozostałych jednostkach	818	3 599
- udziały w spółkach krajowych, nienotowanych na giełdzie		19
- udziały w spółkach		1 166
- udziały i akcje pożyczone	818	810
- udzielone pożyczki		1 604
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	42 720	48 100

Udziały i akcje

	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
1	Refus sp. z o.o.	1 166	1 166	12,79
2	IFEA Sp. z o.o.	64 495	40 717	44,58
3	IFERIA S.A.	19	19	0,49

Spółka aktualnie posiada 12.899 udziałów spółki IFEA Sp. z o.o. która to liczba aktualnie stanowi 44,58% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów IFEA Sp. z o.o., Emitent ponadto informuje, że Prezes Zarządu IFEA Sp. z o.o. Pani Małgorzata Patrowicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Na dzień bilansowy posiadane udziały spółki IFEA sp. z o.o. objęte są odpisem aktualizującym w wysokości

23 778 tys. zł. Przesłanki utraty wartości w I półroczu 2016r. wynikają z ustalenia udziału posiadanych walorów w stosunku do kapitału własnego spółki IFEA sp. z o.o.

Pożyczone udziały i akcje w jednostkach pozostałych

	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji
1	Urlopy.pl sp. z o.o.	705	811
2	Fon Zarządzanie nieruchomościami sp. z o.o.	7	7

W dniu 12.05.2016r. spółka Fon S.A. zawarła umowę pożyczki 69 udziałów o wartości nominalnej 7 tys. zł spółki FON Zarządzanie nieruchomościami sp. z o.o. na rzecz Spółki Damf Invest S.A. z okresem zwrotu do 31.12.2018r.

11. Zapasy

ZAPASY	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
- Materiały		
- Półprodukty i produkty w toku		266
- Produkty gotowe		
- Towary	1 801	1 801
- Zaliczka na dostawę	2	3
Zapasy, razem	1 803	2 070

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	89	89
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
Wydzielenie do IFERIA S.A.	89	
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	89
Odpisy aktualizujące, razem	0	89

12. Należności

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Należności handlowe	133	46
- do 12 miesięcy	133	46
- powyżej 12 miesięcy		0
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3	36
- inne	489	71
Należności krótkoterminowe netto, razem	625	153
- odpisy aktualizujące wartość należności	948	1 260
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 573	1 413

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Stan na początek okresu	1 260	1 279

a) zwiększenia (z tytułu)		
- utworzenie odpisów na należności		
b) zmniejszenia (z tytułu)	312	19
- rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą	6	19
- wydzielenie do IFERIA S.A.	306	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	948	1 260

13. Inwestycje krótkoterminowe

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
1) w jednostkach powiązanych		
2) w jednostkach pozostałych	24 970	30 108
a) udzielone pożyczki	21 858	19 533
b) akcje spółek notowanych	3 112	1 096
- korekty aktualizujące wartość (+/-)	2 112	96
- wartość według cen nabycia	1 000	1 000
c) pożyczka akcji spółki (wartość bilansowa)	0	9 479
- korekty aktualizujące wartość (+/-)		5 270
- wartość według cen nabycia		4 209
Wartość bilansowa, razem	24 970	30 108

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			
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	125 000	PLN	139 780,48	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	650 000	PLN	698 680,74	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	84 336,15	PLN	90 641,86	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	15 722,23	PLN	16 897,78	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	120 000	PLN	148 400,73	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.	Warszawa	380 000	PLN	527 325,91	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Hipoteka, weksel, poręczenie
Osoba fizyczna	Płock	20 000,00	PLN	11 563,57	PLN	8%	31.12.2016	Brak
Top Marka S.A.	Płock	20 000 000,00	PLN	19 730 525,81	PLN	Wibor 3M+3,3%	31.03.2016	Weksel, hipoteka, poręczenie, ośw. o pod. się egzekucji
Auto Kluge	Płock	500 000,00	PLN	494 067,13	PLN	12,50%	31.08.2016	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji

								przewłaszczenie na zabezpieczenie
--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------------------------

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	36	402
Inne środki pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	36	402

15. Rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	22	3
- koszty dotyczące następných okresów	22	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	22	3

16. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka posiada następujące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 851 tys. zł na co składają się:

Aktywa z tyt. odpisu aktualizującego udziały /akcje: 4 518 tys. zł

Aktywa obniżone do wysokości rezerw: -3 667 tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
	1 297	2 370
a) odniesionych na wynik finansowy	8	21
- powstania różnic przejściowych	24	21
- obniżenia aktywów na podatek odroczone do wysokości rezerw na podatek odroczone	-16	
b) odniesionych na kapitał własny	1 289	2 349
- powstania różnic przejściowych	3 830	2 349
- obniżenia aktywów na podatek odroczone do wysokości rezerw na podatek odroczone	-2 541	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	745	1 504
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	23
- powstania różnic przejściowych		23
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)	745	1 481
- powstania różnic przejściowych	745	1 481

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	1 191	2 577
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8	36
- odwrócenia się różnic przejściowych	24	20
- obniżenia aktywów na podatek odroczony do wysokości rezerw na podatek odroczony	-16	16
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)	1 183	2 541
- odwrócenia się różnic przejściowych	523	
- obniżenia aktywów na podatek odroczony do wysokości rezerw na podatek odroczony	660	2 541
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:	851	1 297
a) odniesionych na wynik finansowy		8
- w związku z powstaniem różnic przejściowych		24
- obniżenia aktywów na podatek odroczony do wysokości rezerw na podatek odroczony		-16
b) odniesionych na kapitał własny	851	1 289
- powstania różnic przejściowych	4 518	3 830
- obniżenia aktywów na podatek odroczony do wysokości rezerw na podatek odroczony	-3 667	-2 541
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

17. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Aktywa przeznaczone do wydania – środki trwałe (rozdzielnia prądu)		35
Aktywa przeznaczone do wydania – udziały IFEA sp. z o.o.		345
RAZEM	0	380

Podział Spółki

31.03.2015 roku Rada Nadzorcza Fon S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie zaakceptowania przedstawionego przez Zarząd zamiaru podziału Emitenta poprzez wydzielenie części majątku Emitenta i przeniesienie go na spółkę przejmującą IFERIA S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie.

Plan Podziału został uzgodniony pomiędzy Spółkami Dzielonymi oraz Spółką przejmującą w dniu 15.05.2015r. W dniu 21 grudnia 2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy FON S.A. podjęło decyzję o podziale Spółki poprzez przeniesienie części posiadanego majątku na Spółkę IFERIA S.A. (podział przez wydzielenie).

Podział FON S.A. został dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. tj. przez przeniesienie na Spółkę przejmującą IFERIA S.A. w Płocku majątku FON S.A., (aktywa i zobowiązania) z wyłączeniem składników majątkowych szczegółowo opisanych w załączniku nr 6 Planu Podziału, które pozostaną w dzielonej Spółce. W zamian za wydzieloną część majątku FON S.A. akcjonariusze Spółki otrzymają akcje Spółki przejmującej.

W dniu 30.03.2016r. Spółka powzięła informację, że w dniu 22.03.2016r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki IFERIA S.A. w Płocku oraz Podziału stosownie do treści Planu Podziału z dnia 15.05.2015r. przyjętego przez Emitenta oraz pozostałe podmioty uczestniczące w procedurze podziału.

W podziale jako Spółki dzielone wraz z Emitentem, zgodnie z założeniami procedury podziałowej przyjętej przez Emitenta, brały udział następujące podmioty: INVESTMENT FRIENDS CAPITAL Spółka Akcyjna, ELKOP Spółka Akcyjna, ATLANTIS Spółka Akcyjna, RESBUD Spółka Akcyjna, INVESTMENT FRIENDS Spółka Akcyjna.

W dniu 29.04.2016r. na podstawie aktualnego odpisu KRS spółki Emitent powziął wiedzę, że w dniu 29.04.2016r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał ujawnienia w rejestrze wzmianki uchwałach o podziale Emitenta.

Zgoda na podział i finansowanie podziału nastąpiła za zgodą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 01.12.2015r. kontynuowanego po przerwie w dniu 21.12.2015r wyrażoną w Uchwale nr 1 bez obniżenia kapitału zakładowego Investment FON S.A. przez uwzględnienie podziału w wysokości kapitałów własnych Spółki innych niż kapitał zakładowy przez ich obniżenie.

Zgodnie z Planem Podziału z wyłączeniem składników wskazanych w załączniku nr 6 do Planu Podziału następujące składniki majątkowe i zobowiązania Emitenta zostały przekazane do Spółki przejmującej IFERIA S.A.:

- zobowiązania Emitenta zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu przedawnionych bądź nieprzedawnionych, zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych, wymagalnych bądź jeszcze niewymagalnych, zaskarżalnych bądź niezaskarżalnych, pieniężnych bądź niepieniężnych roszczeń majątkowych o charakterze cywilnoprawnym;
- zobowiązania Emitenta zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu przedawnionych bądź nieprzedawnionych, zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych, wymagalnych bądź jeszcze niewymagalnych, zaskarżalnych bądź niezaskarżalnych, pieniężnych bądź niepieniężnych roszczeń majątkowych o charakterze administracyjnoprawnym;
- zobowiązania Emitenta zaciągnięte Do dnia Wydzielenia z tytułu zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych roszczeń niemajątkowych o charakterze cywilnoprawnym;

- zobowiązania Emitenta zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych roszczeń niemajątkowych o charakterze administracyjnoprawnym;
- prawa i obowiązki oraz zobowiązania i należności do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu listów intencyjnych, umów przedwstępnych, umów dotyczących pierwokupu bądź pierwszeństwa, umów doradczych, ugód, kaucji, gwarancji, poręczeń, zastawów, kar umownych, odszkodowań, rękojmi, weksli;
- zobowiązania oraz należności do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, grzywien i kar pieniężnych nakładanych przez organy sądowe, podatkowe i administracyjne, w tym m.in. przez Urząd Skarbowy, Państwową Inspekcję Pracy czy Komisję Nadzoru Finansowego, będące wynikiem zdarzeń prawnych i faktycznych mających miejsce przed Dniem Wydzielenia składników majątkowych;
- zobowiązania, chociażby niewymagalne lub nieujawnione, w tym kary umowne oraz roszczenia o odszkodowanie z tytułu zdarzeń prawnych jak i faktycznych wynikające ze zdarzeń prawnych oraz faktycznych mających miejsce przed Dniem Wydzielenia składników majątkowych;
- nieruchomości, papiery wartościowe, należności, zobowiązania do zwrotu papierów wartościowych oraz roszczenia o zwrot papierów wartościowych, roszczenia o naprawienie szkody oraz należne kary umowne będące własnością Spółek dzielonych w dniu wydzielenia składników majątkowych;
- prawa i obowiązki wynikające ze wszelkich stosunków cywilnoprawnych, w tym w szczególności z umów najmu i z umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych zawartych przed Dniem Wydzielenia;
- wszelkie aktywa trwałe i obrotowe, w tym rzeczy ruchome i nieruchomości zarówno zamortyzowane pod kątem księgowym jak i będące w trakcie amortyzacji albo niepodlegające amortyzacji będące własnością Spółek dzielonych w włącznie;
- zobowiązania i należności dotyczące wszelkich stanów faktycznych oraz prawnych powstałych do Dnia Wydzielenia włącznie, a także wynikające ze stosunków prawnych albo faktycznych nawiązanych przed Dniem Wydzielenia;
- wszelkie prawa, obowiązki i uprawnienia o charakterze cywilnoprawnym bądź administracyjnoprawnym, majątkowe bądź niemajątkowe, wynikające z pełnomocnictw udzielonych przed Dniem Wydzielenia przez Emitenta przechodzą na Spółkę przejmującą. Wszelkie udzielone pełnomocnictwa przechodzą na Spółkę przejmującą;
- w szczególności zostały przekazane składniki majątku:

Wykaz majątku przekazanego do IFERIA S.A.	Wartość w tys. zł.
Udziały IFEA Sp. z o.o. - 100 szt.	202
Rozdzielnia prądu - infrastruktura w Nieszawie	34
Rozrachunki z odbiorcami i dostawcami	-27
Wartość produkcji w toku	266
RAZEM	475

Wszelkie powyższe aktywa oraz pasywa (zobowiązania) wymienione jak i niewymienione powyżej są przypisane Spółce Przejmującej, chyba, że zostały enumeratywnie przypisane odpowiedniej Spółce dzielonej w załącznikach o numerach od nr 6 do nr 11 (dla Emitenta w załączniku nr 6).

Szczegóły dotyczące planu podziału i przebieg procedury były prezentowane przez Emitenta w stosownych raportach bieżących.

Podział został przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego FON S.A.

18.Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W I półroczu 2016 roku dokonano następujących zmian rezerw i odpisów aktualizujących:

Rezerwa na podatek dochodowy:

- stan na 01.01.2016	1 297 tys. zł
- zwiększenie rezerwy	573 tys. zł
- rozwiązane rezerwy	1 019 tys. zł
- stan na 30.06.2016	851 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- stan na 01.01.2016	1 297 tys. zł
- zwiększenie aktywów	745 tys. zł
- rozwiązane aktywów	1 191 tys. zł
- stan na 30.06.2016	851 tys. zł

Pozostała rezerwa krótkoterminowa:

- stan na 01.01.2016	86 tys. zł
- zwiększenie	0 tys. zł
- zmniejszenie	76 tys. zł
- stan na 30.06.2016	10 tys. zł

Odpis aktualizujący należności:

- stan na 01.01.2016	1 260 tys. zł
- zmniejszenie	312 tys. zł
- stan na 30.06.2016	948 tys. zł

Odpis aktualizujący zapasy:

- stan na 01.01.2016	89 tys. zł
- zmniejszenie	89 tys. zł
- stan na 30.06.2016	0 tys. zł

Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży/wydania:

- stan na 01.01.2016	155 tys. zł
- zwiększenie	143 tys. zł
- zmniejszenie	155 tys. zł
- stan na 30.06.2016	298 tys. zł

Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe

- stan na 01.01.2016	5 366 tys. zł
- zmiany	-3 254 tys. zł

- stan na 30.06.2016 2 112 tys. zł

Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe

- stan na 01.01.2016 -19 895 tys. zł
- zmiany -3 777 tys. zł
- stan na 30.06.2016 - 23 672 tys. zł

19. Kapitały

Kapitał zakładowy dzieli się na 47 500 000 akcji serii A o wartości nominalnej 1,60 zł. Kapitał zakładowy na 30.06.2016 wyniósł 76 000 000,00 zł.

W ciągu 6 miesięcy 2016 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień 30 czerwca 2016 r.:

DAMF INVEST S.A. posiadał 36.483.873 akcji, co stanowiło 76,81% ogólnej liczby akcji.

Struktura akcjonariatu:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Damf Invest S.A.	36.483.873	76,81	36.483.873	76,81
Pozostali	11.016.127	23,19	11.016.127	23,19
Razem:	47 500 000	100,00	47 500 000	100,00

20. Akcje własne

Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Stan na początek roku	0	-51 150
Zwiększenia		
- zakup akcji własnych w celu ich umorzenia		
Zmniejszenia		51 150
- umorzenie		51 150
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna), razem	0	0

21. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ I OBNIŻENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ KAPITAŁ Z POŁĄCZENIA SPÓŁEK	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	60 998	61 473
b) utworzony zgodnie ze statutem	7 558	7 558
c) kapitał zapasowy spółek przejętych	23 125	23 125
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 825	16 825
- utworzony zgodnie ze statutem	6 300	6 300
d) kapitał powstały z połączenia spółek	-6 486	-6 486
e) umorzenie akcji własnych	-27 150	-27 150
Kapitał zapasowy, razem	58 045	58 520

22. Kapitał rezerwowy

KAPITAŁ REZERWOWY	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
- pozostałe kapitały rezerwowe	13 096	13 096
Kapitał rezerwowy, razem	13 096	13 096

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Stan na początek roku	-17 629	41 202
Zysk/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-4 170	-58 831
Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 111	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	- 22 910	-17 629

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży obejmuje wycenę posiadanych udziałów spółki IFEA sp. z o.o.

W pozycji tej księgowane są przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej.

Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

23. Zyski zatrzymane

Zyski z lat ubiegłych mogą zostać wypłacone akcjonariuszom zgodnie z zapisami kodeksu spółek handlowych oraz zasadami. Zgodnie z uchwałą nr 9 z dnia 29 kwietnia 2016 roku strata netto za rok 2015 w kwocie 71 817 020,38 zł zostanie pokryta z zysku lat przyszłych.

24. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 297	30 096
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	751	18 082
- podatek od wyceny akcji	494	17 976
- podatek od niezapłaconych odsetek	257	106
- podatek od wyceny obligacji		
b) Odniesiony na kapitał, w tym:	546	12 014
- podatek od wyceny akcji	546	12 014
2. Zwiększenia	573	363
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych		363
- podatek od wyceny akcji krótkoterminowych	398	125
- podatek od niezapłaconych odsetek	175	238

b) odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	0	0
3. Zmniejszenia	1 019	29 162
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	473	17 694
- z wyceny inwestycji krótkoterminowych	471	17 607
- podatek od niezapłaconych odsetek	2	87
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	546	11 468
- podatek od wyceny akcji	546	11 468
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym :	851	1 297
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:		751
- podatek od wyceny akcji	421	494
- podatek od niezapłaconych odsetek	430	257
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	0	546
- podatek od wyceny akcji		546

25. Zobowiązania

W I półroczu 2016r. nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	2 690
- z tytułu zakupu udziałów lub akcji		7
- kredyty i pożyczki		2 683
- pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		850
- z tytułu dostaw i usług	57	65
- kredyty i pożyczki		
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	135	13
- inne (wg rodzaju)	1	772
- pozostałe		772
Pozostałe rezerwy	10	86
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	203	3 626

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

26. Pozostałe rezerwy

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Stan pozostałych rezerw na początek okresu, w tym:	86	87
- odniesiony na wynik finansowy	86	87
- odniesiony na kapitał własny		
Zwiększenia	0	6
- odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych		
- rezerwa na badanie bilansu		6
- rezerwa na przyszłe zobowiązania podatkowe		
Zmniejszenia	76	7

-odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	70	
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	6	7
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	10	86

27. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30.06.2016r. Spółka wykazuje aktywa warunkowe z tytułu:

- Przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie roszczeń wynikających z umowy pożyczki pieniężnej od Spółki TOP Marka S.A. w wysokości 19 731 tys. zł.
- Umowy przewłaszczenia 15.000 obligacji spółki IFEA Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 16 688 tys. zł, które są zabezpieczeniem zapłaty kary umownej z tytułu zobligowania się kontrahenta do objęcia i pokrycia nowej emisji.
- Zabezpieczenie umowy w postaci zdeponowanych akcji spółek notowanych na GPW S.A.
 - 8.661.895 akcji spółki Elkop S.A. o wartości 12 733 tys. zł.
 - 4.631.164 akcji spółki Resbud S.A. o wartości 18 015 tys. zł.
 - 13.260.911 akcji spółki Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku o wartości 9 283 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015 Spółka wykazuje aktywa warunkowe z tytułu:

- Przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie roszczeń wynikających z umowy pożyczki pieniężnej od Spółki TOP Marka S.A. w wysokości 18 992 tys. zł.
- Umowy przewłaszczenia 15.000 obligacji spółki IFEA Sp. z o.o. na zabezpieczenie, o łącznej wartości nominalnej 16 688 tys. zł.
- Zabezpieczenie umowy w postaci zdeponowanych akcji spółek notowanych na GPW S.A.
 - 8.661.895 akcji spółki Elkop S.A. o wartości 10 567 tys. zł.
 - 4.631.164 akcji spółki Resbud S.A. o wartości 6 345 tys. zł.
 - 13.260.911 akcji spółki Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku o wartości 7 161 tys. zł.

Aktywa warunkowe w porównaniu z 31.12.2015r. zwiększyły się o kwotę 16 696 tys. zł. Zmiana ta dotyczy wyceny akcji, które są zabezpieczeniem zapłaty kary umownej z tytułu zobligowania się kontrahenta do objęcia i pokrycia akcji nowej emisji.

28. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I TOWARÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek)	936	504
Sprzedaż produkcji budowlano-montażowej		
Sprzedaż energii	163	180
Usługi najmu	7	4
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, razem	1 106	688

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I TOWRÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (niebadane)
a) kraj	1 106	688
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, razem	1 106	688

29. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (niebadane)
a) amortyzacja	89	96
b) zużycie materiałów i energii	14	17
c) usługi obce	196	150
d) podatki i opłaty	54	49
e) wynagrodzenia	100	101
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12	9
g) pozostałe koszty rodzajowe	16	5
Koszty według rodzaju, razem	481	427
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	33	32
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-297	-270
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	214	189

30. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (niebadane)
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów		
c) pozostałe, w tym:	46	27
- odszkodowania	15	
- przychody z refaktur	25	19
- rozwiązanie odpisów na należności	6	8
Pozostałe przychody operacyjne, razem	46	27

31. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (niebadane)
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
c) pozostałe, w tym:	59	21
- koszty refaktur	10	21
- pozostałe	49	
Inne koszty operacyjne, razem	59	21

32. Inne przychody finansowe

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (niebadane)
a) dodatnie różnice kursowe		
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych		
c) pozostałe, w tym:	290	79
- wynagrodzenie za pożyczone akcje	290	79
Inne przychody finansowe, razem	290	79

PRZYCHODY Z TYTUŁU AKTUALIZACJI INWESTYCJI	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (niebadane)
a) wycena instrumentów finansowych	506	
b) odwrócenie odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe		
Przychody z tytułu aktualizacji inwestycji, razem	506	0

33. Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (niebadane)
a) od kredytów i pożyczek	69	151
b) pozostałe odsetki	23	
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	92	151

INNE KOSZTY FINANSOWE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (niebadane)
a) strata ze sprzedaży aktywów finansowych	1 980	
b) aktualizacja z wyceny akcji		344
c) pozostałe, w tym:		25
- prowizja		25
Inne koszty finansowe, razem	1 980	369

34. Wynik za rok 2015

Zgodnie z uchwałą nr 9 z dnia 29 kwietnia 2016 roku strata netto za rok 2015 w kwocie 71 817 020,38 zł zostanie pokryta z zysku lat przyszłych.

35. Podatek dochodowy

Pozycja Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat w I półroczu 2016 obejmuje:

- podatek odroczony - 936 tys. zł
- podatek bieżący - 0 tys. zł

36. Działalność w trakcie zaniechania

Nie dotyczy.

37. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości.

W okresie 6 miesięcy 2016 roku nie nastąpiły połączenia jednostek.

38. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi

W dniu 30.12.2015r. Spółka objęła 69 udziałów spółki Fon Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o., stanowiących 98,6% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W dniu 12.05.2016r. spółka Fon S.A. zawarła umowę pożyczki tychże udziałów spółce Damf Invest S.A. Umowa pożyczki udziałów została zawarta na okres do 31.12.2018r. W trakcie trwania umowy pożyczki wszelkie prawa korporacyjne z posiadania udziałów przysługują pożyczkobiorcy.

39. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Spółka nie ma zobowiązań inwestycyjnych.

40. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykle i uprzywilejowane.

W okresie 6 miesięcy 2016 roku zdarzenie to nie wystąpiło.

41. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie 6 miesięcy 2016 roku zdarzenia te nie wystąpiły.

42. Informacja o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych.

43. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Spółka nie była stroną postępowań, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

Toczące się postępowania sądowe to:

1. Postępowania sądowe w sprawach wniesionych przeciwko Spółce z powództwa:

➤ Osoby fizycznej o zapłatę kwoty 260.203zł – pozew z dn. 22.06.2013r. , sprawa tocząca się przed Sądem Okręgowym w Łodzi, X Wydział Gospodarczy.

Sąd Okręgowy w Łodzi wyrokiem z dnia 14 marca 2016r. oddalił powództwo w stosunku do Emitenta w całości oraz orzekł o zwrocie kosztów procesu (tj. wynagrodzenia pełnomocnika procesowego) na rzecz Emitenta.

➤ Osoby fizycznej (akcjonariusza) - pozew z dn. 04.01.2016r. o stwierdzenie nieważności uchwały wraz z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia, sprawa tocząca się przed Sądem Okręgowym w Łodzi,

X Wydział Gospodarczy. Sąd wydał postanowienie o oddaleniu wniosku o udzielenie zabezpieczenia, na które to postanowienie Sądu Okręgowego z dn. 21.01.2016r Pozywający wniósł zażalenie do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. W dniu 04.03.2016r. Sąd Apelacyjny podtrzymał postanowienie Sądu Okręgowego oddalające wniosek powoda.

W dniu 05.05.2016r. pełnomocnikowi Emitenta doręczone zostało pismo procesowe strony powodowej z dnia 18.04.2016r., w którym powód - akcjonariusz Emitenta złożył oświadczenie o cofnięciu powództwa. W dniu 13.06.2016r. do siedziby pełnomocnika Emitenta wpłynęło postanowienie Sądu Okręgowego w Łodzi X Wydział Gospodarczy w przedmiocie umorzenia postępowania o stwierdzenie nieważności uchwały.

2. Postępowania sądowe w sprawach wniesionych z powództwa Emitenta przeciwko:

➤ Sprawa ze skargi FON S.A. z dn. 03.06.2015r. ,skierowanej w dn. 07.07.2015r do WSA w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 28 kwietnia 2015r., utrzymującą w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 11 grudnia 2014r. określającą wysokość straty z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych dla spółki Urlopy.pl S.A. dla której Emitent jest następcą prawnym. Wartość przedmiotu zaskarżenia: 390.000,00zł. Ponieważ Sąd wydał postanowienie o odmowie wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji, Emitent dokonał stosownych korekt deklaracji podatkowych. Sprawa nadal znajduje się w toku postępowania sądowego.

Stanowisko Zarządu wobec sprawy – kontynuowanie postępowania , aż do uzyskania prawomocnego rozstrzygnięcia w sprawie. W ocenie Zarządu wynik sprawy jest trudny do oceny.

➤ sprawa ze skargi FON SA z dn. 25.05.2016r ,skierowanej do WSA w Warszawie na Postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 21 kwietnia 2016r., utrzymujące w mocy Postanowienie Naczelnika Urzędu Skarbowego w Płocku z dnia 25 stycznia 2016r określające sposób zaliczenia wpłaty 44.962,00 zł na poczet zaległości w podatku dochodowym od osób prawnych w 2012r. Sprawa na dzień bilansowy w toku postępowania sądowego.

Stanowisko Zarządu wobec sprawy – kontynuowanie postępowania, aż do uzyskania prawomocnego rozstrzygnięcia w sprawie. Wynik sprawy jest trudny do oceny.

➤ sprawa ze skargi FON SA z dn. 25.05.2016r ,skierowanej do WSA w Warszawie na Postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 21 kwietnia 2016r., utrzymujące w mocy Postanowienie Naczelnika Urzędu Skarbowego w Płocku z dnia 25 stycznia 2016r określające sposób zaliczenia wpłaty 47.644,00 zł na poczet zaległości w podatku dochodowym od osób prawnych w 2011r. Sprawa w toku postępowania sądowego.

Stanowisko Zarządu wobec sprawy – kontynuowanie postępowania, aż do uzyskania prawomocnego rozstrzygnięcia w sprawie. Wynik sprawy jest trudny do oceny.

44. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

W okresie, którego dotyczy niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie, zdarzenie to nie wystąpiło.

45. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W okresie, którego dotyczy niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie Spółka nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

46. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 30.06.2016r.	Sprzedż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązany	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu pożyczek i inne wobec jednostek powiązanych
DAMF INVEST S.A.						377		
ATLANTIS S.A.	22		13		2			
Refus sp. z o.o.	1							
RESBUD S.A.			31		38			
Investment Friends S.A.					2			
Investment Friends Capital S.A.				69				
Elkop S.A.			18					
Fon Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o.								
Razem	23	0	44	69	42	377	0	0
TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 31.12.2015r.	Sprzedż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązany	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu pożyczek i inne wobec jednostek powiązanych
DAMF INVEST S.A.		63				63		
ATLANTIS S.A.	40		26	15			13	
Refus sp. z o.o.	4	8						
RESBUD S.A.	1							

Investment Friends S.A.	4							
Investment Friends Capital S.A.	3			232				2 684
Elkop S.A.	1		35	34				
Fon Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o.								7
Razem	53	71	61	281	0	63	13	2 691

Powiązania pomiędzy członkami organów Emitenta

Pomiędzy członkami organów zarządzających i nadzorczych Emitenta występują powiązania organizacyjne:

a) Przewodniczący Rady Nadzorczej Wojciech Hetkowski pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis S.A., DAMF Inwestycje S.A. (Fly.pl S.A.), Elkop S.A., FON S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A., Resbud S.A.

b) Członek Rady Nadzorczej Jacek Koralewski pełni funkcję Prezesa Zarządu w Elkop S.A., oraz funkcję Członka Rady Nadzorczej w Atlantis S.A., DAMF Inwestycje S.A. (Fly.pl S.A.), FON S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A., Resbud S.A.

c) Członek Rady Nadzorczej Małgorzata Patrowicz pełni funkcję Prezesa Zarządu w DAMF Invest S.A., IFEA Sp. z o. o., Członka Zarządu w IFERIA S.A., oraz Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis S.A., DAMF Inwestycje S.A. (Fly.pl S.A.), Elkop S.A., FON S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A., Resbud S.A.

d) Członek Rady Nadzorczej Marianna Patrowicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis S.A., DAMF Invest S.A., DAMF Inwestycje S.A. (Fly.pl S.A.), Elkop S.A., FON S.A., IFERIA S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A., Resbud S.A.

e) Członek Rady Nadzorczej Damian Patrowicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego pełnienia funkcji prezesa zarządu w FON S.A., oraz funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis S.A., DAMF Invest S.A., DAMF Inwestycje S.A. (Fly.pl S.A.), Elkop S.A., FON S.A., IFERIA S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A., Resbud S.A., Top Marka S.A.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	30.06.2016	30.06.2015
Zarząd	5	18
Rada Nadzorcza	8	11

Rada Nadzorcza 01-01-2016 – 30-06-2016

1	Hetkowski Wojciech	3 tys. zł
2	Patrowicz Małgorzata	2 tys. zł
3	Patrowicz Damian	0 tys. zł
4	Koralewski Jacek	1 tys. zł
5	Patrowicz Marianna	1 tys. zł
6	Cholewa Piotr	1 tys. zł

Zarząd 01-01-2016 – 11-01-2016 : Robert Ogrodnik 5 tys. zł

Rada Nadzorcza 01-01-2015 – 30-06-2015

1	Hetkowski Wojciech	3 tys. zł
2	Patrowicz Małgorzata	2 tys. zł
3	Patrowicz Damian	3 tys. zł
4	Koralewski Jacek	1 tys. zł
5	Patrowicz Marianna	1 tys. zł
	Cholewa Piotr	1 tys. zł

Zarząd 01-01-2015 – 30-06-2015 : Robert Ogrodnik 18 tys. zł

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

47. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem Emitent nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe.

48. Dodatkowe wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem Spółka osiągnęła stratę w wysokości 1 633 tys. zł. Strata spowodowana jest przede wszystkim stratą ze zbycia aktywów finansowych, która wyniosła 1 980 tys. zł. Strata wynika z rozliczenia umowy pożyczki akcji Fly.pl S.A. ze spółkami Damf Invest S.A. oraz Słoneczne Inwestycje sp. z o.o.

49. Zestawienie instrumentów finansowych

Informacje o instrumentach finansowych

30 czerwca 2016

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	41 909	3 923	22 519				68 351
Akcje i udziały	41 902	3 112					45 014
Akcje i udziały pożyczone	7	811					818
Inne aktywa finansowe							
Dłużne papiery wartościowe							
Udzielone pożyczki			21 858				21 858
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			625				625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			36				36
Pozostałe aktywa finansowe							
Razem zobowiązania finansowe					57		57
Kredyty i pożyczki							
Dłużne papiery wartościowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					57		57

Informacje o instrumentach finansowych**31 grudnia 2015****Kategorie instrumentów finansowych**

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Aktywa i zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Razem aktywa finansowe	55 510	1 907	21 691	0	0	0	79 108
Akcje i udziały	46 031	1 907					47 938
Akcje i udziały pożyczone	9 479						
Udzielone pożyczki			21 136				21 136
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			153				153
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			402				402
Pozostałe aktywa finansowe							0
Razem zobowiązania finansowe	0		0	0	2 747	0	2 747
Kredyty i pożyczki					2 683		2 683
Dłużne papiery wartościowe							0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					64		64

Zestawienie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 923	1 907
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	22 519	21 691
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41 909	55 510
Razem	68 351	79 108
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe aktywa finansowe	42 720	48 100
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	625	153
Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 970	30 108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36	402
Aktywa dostępne do sprzedaży/wydania	0	345
Razem	68 351	79 108

Zobowiązania finansowe	30.06.2016 (Niebadane)	31.12.2015 (Badane)
Koszt zamortyzowany	57	2 747
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Kredyty i pożyczki		2 683
Zobowiązania handlowe	57	64

Spółka stosuje następującą hierarchię dla celów ujawniania informacji na temat instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - w podziale na metody wyceny:

Poziom 1: ceny notowane na aktywnym rynku (niekorygowane) dla identycznych aktywów lub zobowiązań;

Poziom 2: metody wyceny, w których wszelkie dane mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą są obserwowalnymi, bezpośrednio lub pośrednio, danymi rynkowymi;

Poziom 3: metody wyceny, w których dane wejściowe mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

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

	30 czerwca 2016 (Niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	3 112	3 112		
Udziały/akcje nienotowane	42 720			42 720
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	45 832	3 112	0	42 720
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

	31 grudzień 2015 (Badane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	10 575	1 096	9 479	
Udziały/akcje nienotowane	46 842			46 842
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	57 417	1 096	9 479	46 842
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

W okresie sprawozdawczym nie było żadnych przesunięć wyceny instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii.

POZIOM 2 WYCENY.

Zgodnie z MSSF 13 pkt 79 Spółka w 2015 roku ze względu na duże wahania kursów giełdowych zakwalifikowała posiadane wtedy akcje Damf Inwestycje S.A. (dawniej FLY.PL. S.A.) do poziomu nr 2 hierarchii wartości godziwej. Wycena akcji została dokonana na podstawie ceny średniej ważonej z pierwszego kwartału 2016 roku. Na mocy Porozumienia z dnia 30.05.2016r. rozliczono umowę pożyczki akcji Damf Inwestycje S.A. W wyniku tej transakcji Spółka nie wykazuje żadnych walorów w 2016 roku zakwalifikowanych do poziomu 2 hierarchii.

Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z wyceną aktywów finansowych

Stan na 30.06.2016r.

	Udziały/akcje nienotowane na giełdzie (dostępne do sprzedaży)	Inne	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2016r.	46 842		46 842
Suma zysków lub strat	-3 920		-3 920
- w wyniku finansowym			
- w pozostałych całkowitych dochodach	-3 920		-3920
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC			
Akcje długoterminowe nienotowane			
Zakupy/objęcie udziałów			
Emisje			
Zbycia/rozliczenia	202		202
Przeniesienia z poziomu 3			
Stan na koniec okresu 30.06.2016r.	42 720		42 720

Stan na 31 grudnia 2015r.

	Akcje nienotowane na giełdzie (dostępne do sprzedaży)	Inne	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2015r.	54 606		54 606
Suma zysków lub strat	-7 790		-7 790
- w wyniku finansowym			
- w pozostałych całkowitych dochodach	-7 790		-7 790
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC			
Akcje długoterminowe nienotowane			
Zakupy/objęcie udziałów	26		26
Emisje			
Zbycia/rozliczenia			
Przeniesienia z poziomu 3			
Stan na koniec okresu 31.12.2015r.	46 842		46 842

Uzgodnienie bilansu otwarcia i zamknięcia pozycji wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Na koniec I półrocza 2016 r. Spółka posiadała instrumenty sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej obejmujące udziały w spółce IFEA Sp. z o.o., Refus sp. z o.o., IFERIA S.A. oraz będące przedmiotem umowy pożyczki udziały spółki Urlopy.pl sp. z o.o. oraz FON Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o.

W trakcie I półrocza 2016r. nie nastąpiły żadne zmiany w hierarchii wartości.

Opis sposobu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży przypisanych do wyceny w ramach 3 poziomu hierarchii wartości godziwej

IFEA Sp. z o.o. - Spółka wyceniła posiadaną inwestycję w udziały IFEA Sp. z o.o. do wartości godziwej wg najlepszej posiadanej i dostępnej Zarządowi wiedzy na dzień 30.06.2016 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. W wyniku wyceny rozpoznano odpis aktualizujący w wysokości 3 920 tys. zł.

Przesłanki utraty wartości wynikają z ustalenia udziału posiadanych walorów w stosunku do kapitału własnego spółki IFEA Sp. z o.o. Z przeprowadzonej wyceny wynika, że udział w kapitale IFEA sp. z o.o. wynosi 40 717 tys. zł, natomiast wartość udziałów w księgach FON SA równa była 44 637 tys. zł. W dniu 22.03.2016 r. w ramach podziału Fon przekazano 100 udziałów IFEA sp. z o.o. o wartości 202 tys. zł. W związku z przeprowadzonym testem utraty wartości zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego w wysokości 3 920 tys. zł.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym i kapitałem

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2015 opublikowanym w dniu 14 marca 2016 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2015 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne zmiany.

29. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym śródrocznym 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 = 4,3805 zł (za I półrocze 2015 1 EURO = 4,1341 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2016 r. 1 EURO = 4,4255 zł (na 31 grudnia 2015r. 1 EURO = 4,2615 zł.)

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 106	688	252	166
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	579	236	132	57
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-697	-205	-159	-50
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 068	-1 547	472	-374
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	304	1 418	69	343
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-2 738	171	-625	41
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-366	42	-84	10
Aktywa razem *	72 489	84 033	16 380	19 719
Zobowiązania krótkoterminowe *	203	3 913	46	918
Kapitał własny*	71 435	78 823	16 142	18 497
Kapitał zakładowy *	76 000	76 000	17 173	17 834
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	47 500 000	53 212 329	47 500 000	53 212 329
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,03	0,00	-0,01	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO) *	1,50	1,66	0,34	0,39

Uwaga! Dla pozycji bilansowych oznaczonych gwiazdką prezentowane dane obejmują w kolumnie drugiej i czwartej stan na dzień 31.12.2015 roku.

30. Wydarzenia po dniu bilansowym

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

Płock, 31 sierpnia 2016 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Damian Patrowicz	P.o. Prezesa Zarządu
imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jolanta Gałuszka
Imię i nazwisko	podpis