



RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

FON S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.

Warszawa, 13 marca 2017 roku

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	5
Część analityczna raportu	6
I. Analiza finansowa Spółki	6
Część szczegółowa raportu	11
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i kontroli wewnętrznej	11
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	11
III. Zdarzenia po dacie bilansu	12
IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	12
V. Sprawozdanie z działalności Spółki	12
VI. Wymogi prawa energetycznego	12
VII. Prezentacja	12
VIII. Zgodność z przepisami prawa	12

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 4 lipca 2016 roku, zawartej pomiędzy FON S.A. a firmą Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. mieszcząca się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 01/06/2016 z dnia 09 czerwca 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 .
2. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 66 406 tys. złotych (*słownie: sześćdziesiąt sześć milionów czterysta sześć tysięcy złotych*);
 - 2) sprawozdanie z zysków lub strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w kwocie 2 949 tys. złotych (*słownie: dwa miliony dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy złotych*) oraz całkowite dochody ogółem w kwocie -12 654 tys. złotych (*słownie: minus dwanaście milionów sześćset pięćdziesiąt cztery tysiące złotych*);
 - 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 268 tys. złotych (*słownie: dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych*);
 - 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące obniżenie kapitału własnego o kwotę 13 129 tys. złotych (*słownie: trzynaście milionów sto dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych*);
 - 5) noty do sprawozdania finansowego

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016 .

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 13 marca 2017 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
7. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Ilona Ornatowska nr ewid. 11871. Badanie wykonano w siedzibie Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. w okresie od

15 lutego do 10 marca 2017 roku. Biegły rewident jest niezależny od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. 2016 poz. 1000).

9. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2016 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. FON S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o statut Spółki oraz o przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 z późniejszymi zmianami). Siedziba Spółki mieści się w Płocku przy ul. Padlewskiego 18c.
2. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000028913. Obecnie sądem rejestrowym właściwym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru sądowego. Ostatniego wpisu w rejestrze dokonano w dniu 28 czerwca 2016 roku.
3. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 5480075844 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON 070009914.
4. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z ujawnionym w KRS i obejmował głównie:

- pozostałą finansową działalność usługową, gdzie indziej niesklasyfikowaną, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

Pozostała działalność Spółki to:

- wytwarzanie energii elektrycznej
 - przesyłanie energii elektrycznej
 - handel energią elektryczną
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
5. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 76 000 000,00 złotych i dzielił się na 47 500 000 akcji o wartości nominalnej 1,60 zł każdy.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Ilość akcji	Wartość akcji	Procent posiadanych głosów
Damf Invest S.A	36 483 873	58 374 tys. zł	76,81%
Pozostali	11 016 127	17 626 tys. zł	23,19%
	47 500 000	76 000 tys. zł	100,00%

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 65 694 tys. złotych.

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
7. Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Damian Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2016 przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Wojciech Hetkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Damian Patrowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – delegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Małgorzata Patrowicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Koralewski	Członek Rady Nadzorczej
Marianna Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Cholewa	Członek Rady Nadzorczej

8. FON S.A. jest jednostką zależną od spółki Damf Invest S.A.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 roku zostało zbadane przez podmiot uprawniony Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5, wpisany na listę KRBR pod nr 3704. Sprawozdanie Spółki uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2015 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 71.817 tys. złotych.
3. W dniu 29 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 6 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2015 rok oraz uchwałą nr 9 zdecydowało o pokryciu straty za rok 2015 z zysków lat przyszłych.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 maja 2016 roku.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2015 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2016.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2016 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

**Ogólna analiza sprawozdania finansowego
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. złotych)**

AKTYWA wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	1 521	2,3	1 520	1,8	1 747	0,7
Długoterminowe aktywa finansowe	38 523	58,0	48 100	57,2	74 700	30,4
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	625	1,0	1 297	1,5	2 370	1,0
	40 669	61,3	50 917	60,5	78 817	32,1
Aktywa obrotowe						
Zapasy	1 806	2,8	2 070	2,5	2 069	0,8
Należności handlowe	136	0,2	153	0,2	226	0,1
Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 657	35,7	30 108	35,8	124 087	50,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	134		402		122	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4		3		5	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			380	0,5	40 612	16,5
	25 737	38,7	33 116	39,5	167 121	67,9
Aktywa obrotowe razem						
SUMA AKTYWÓW	66 406	100,0	84 033	100,0	245 938	100,0

50

PASYWA wraz z danymi porównawczymi

PASYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Kapitał własny						
Kapitał akcyjny	76 000	114,4	76 000	90,5	100 000	40,7
Akcje własne					-51 150	-20,8
Kapitał zapasowy	58 045	87,4	58 520	69,7	85 670	34,8
Kapitał z aktualizacji wyceny	-27 335	-41,1	-17 629	-21,0	41 202	16,8
Pozostałe kapitały rezerwowe	13 096	19,7	13 096	15,6	13 096	5,3
Zyski zatrzymane	-54 112	-81,4	-51 164	-60,9	20 653	8,4
	65 694	99,0	78 823	93,9	209 471	85,2
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania pozostałe					1	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	625	0,9	1 297	1,5	30 096	12,2
	625	0,9	1 297	1,5	30 097	12,2
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych			2 683	3,2	4 611	1,9
Zobowiązania handlowe	56	0,1	64	0,1	44	
Pozostałe zobowiązania	13		793	0,9	1 628	0,7
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18		86	0,1	87	
Przychody przeszłych okresów			287	0,3		
	87	0,1	3 913	4,6	6 370	2,6
SUMA PASYWÓW	66 406	100,0	84 033	100,0	245 938	100,0

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ)

	01.01.2016- 31.12.2016	przyrost 2016/2015	01.01.2015- 31.12.2015	przyrost 2015/2014	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów	2 122	22%	1 740	-59%	4 254,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64	-15%	76	100%	0,00
	2 186	20%	1 816	-57%	4 254,00
Koszty sprzedanych towarów i produktów					
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	325	16%	278	-67%	848,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	64	-15%	76	100%	0,00
	389	10%	354	-58%	848,00
Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	1 797	23%	1 461	-57%	3 406,00
Koszty sprzedaży	6	27425%		-99%	3,00
Koszty ogólnego zarządu	624	3%	606	-7%	655,00
Pozostałe przychody operacyjne	96	-10%	107	-89%	985
Pozostałe koszty operacyjne	74	69%	44	-96%	1074
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 188	29%	918	-65%	2 659
Przychody finansowe	405	42%	286	-75%	1 136
Koszty finansowe	3 833	-96%	91 151	187%	31 715
Zysk przed opodatkowaniem	-2 240	98%	-89 947	-222%	-27 920
Podatek dochodowy odroczoney	709	104%	-18 130	-2175%	-797,00
Zysk/Strata netto	-2 949	96%	-71 817	-165%	-27 123
Inne całkowite dochody	-9 705		-58 831		29 907
Całkowite dochody netto	-12 654	90%	-130 648	-4793%	2 784

Wybrane wskaźniki finansowe

(bez uwzględnienia wpływu inflacji)

		2016	2015
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI		
	Rentowność podstawowej działalności		
	wynik na sprzedaży x 100%		
	przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	53,4%	47,1%
	Rentowność majątku (ROA)		
	wynik finansowy netto x 100%		
	średni stan aktywów	-3,9%	-43,5%
	Rentowność kapitału własnego (ROE)		
	wynik finansowy netto x 100%		
	średni stan kapitału własnego	-4,1%	-49,8%
	Szybkość obrotu należności		
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni		
	przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	dni 9	8
	Szybkość obrotu zobowiązań		
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni		
	koszty operac.-zmiana stanu prod.-koszt wytv.na wł.pot.	dni 56	55
B	FINANSOWANIE		
	Wskaźnik zadłużenia		
	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%		
	aktywa	1,1%	6,2%
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego		
	zobowiązania długoterminowe* x 100%		
	aktywa	0,9%	1,5%
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym		
	kapitał własny x 100%		
	aktywa trwałe	161,5%	154,8%
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym		
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe*) x 100%		
	aktywa trwałe	163,1%	157,4%
	Płynność I		
	aktywa obrotowe**		
	zobowiązania krótkoterminowe***	287,8	8,5
	Płynność II		
	aktywa obrotowe** - zapasy		
	zobowiązania krótkoterminowe***	266,8	7,8
	Płynność III		
	środki pieniężne		
	zobowiązania krótkoterminowe***	1,56	0,10

obejmują również długoterminowe rezerwy, zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, ujemną wartość firmy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

*

** bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy"

*** bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy", powiększone o krótkoterminowe rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

Wskaźniki rentowności

W badanym okresie Spółka znacznie zmniejszyła stratę netto – z 71,8 miliona złotych w roku 2015 do 2,9 miliona złotych w roku 2016 – co miało znaczący wpływ na wskaźniki rentowności.

Poziom wskaźnika rentowności podstawowej działalności zwiększył się o 6,3 punktu procentowego i osiągnął w 2016 roku wartość 53,4%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wzrósł z poziomu -49,8% w 2015 roku do -4,1% w 2016 roku, a wskaźnik rentowności majątku (ROA) wzrósł z poziomu -43,5% w 2015 roku do -3,9% w 2016 roku.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należności określa w jakim okresie Spółka kredytuje swoich odbiorców. W 2016 roku okres spłaty należności wydłużył się w porównaniu do poprzedniego roku o 1 dzień i wyniósł 9 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. W 2016 roku okres spłaty zobowiązań wydłużył się w porównaniu do poprzedniego roku o 1 dzień i wyniósł 56 dni.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę. Poziom wskaźnika zadłużenia w 2016 roku wyniósł 1,1% i jest on niższy w porównaniu do roku poprzedniego, w którym wynosił 6,2%.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, co obniża możliwość do uzyskania zyskowność kapitałów.

Wskaźnik płynności I osiągnął poziom 287,8 w 2016 roku w porównaniu do 8,5 w 2015 roku. Wskaźnik płynności II osiągnął wartość 266,8 w 2016 roku w porównaniu do 7,8 w 2015 roku.

Powyższe wskaźniki nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na zdolność Spółki do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości.

Część szczegółowa raportu

I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.), Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te zostały wprowadzone Zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki z dnia 30 lipca 2010 roku.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe są prowadzone przez GALEX Jolanta Gałuszka Kancelaria Biegłego Rewidenta z siedzibą w Cieszynie za pomocą systemu Sage Symfonia.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Inwentaryzacja

Inwentaryzację aktywów i pasywów zostały przeprowadzone w zakresie, terminach i z częstotliwością określoną w ustawie o rachunkowości. Stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego okresu.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Długoterminowe aktywa finansowe w wysokości 38 523 tys. złotych stanowią 58,0% udziału w aktywach Spółki. Na pozycję tę składają się akcje i udziały w spółkach kapitałowych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w wysokości 23 657 tys. złotych stanowią 35,6% udziału w aktywach Spółki. Na pozycję tę składają się udzielone pożyczki instytucjom oraz osobom fizycznym.

Kapitał własny w kwocie 65 694 tys. złotych stanowi 99,0% sumy bilansowej. Składa się z kapitału akcyjnego w wysokości 76 000 tys. złotych, ujemnego kapitału z aktualizacji wyceny oraz zysków (strat) zatrzymanych. Pozycja ta zmniejszyła się w stosunku do roku ubiegłego o 13 129 tys. złotych.

Przychody netto ze sprzedaży produktów wyniosły 2 186 tys. złotych. Spółka osiąga przychody przede wszystkim z odsetek od udzielonych pożyczek (92% całości przychodów). Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

Przychody i koszty finansowe wyniosły odpowiednio 405 i 3 833 tys. złotych. Przychody to głównie opłaty za udzielenie pożyczek oraz sprzedaży aktywów finansowych, koszty są przede wszystkim efektem rozliczenia sprzedaży aktywów finansowych.

III. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego oraz ujawniają propozycję podziału zysku netto wypracowanego w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

V. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz.860), a przedstawione w nim dane oparte są na sprawozdaniu finansowym sporządzonym za badany okres. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

VI. Wymogi prawa energetycznego

Zakres prac i odpowiedzialność biegłego rewidenta oraz Zarządu Spółki w odniesieniu do informacji finansowej regulacyjnej zawartej w nocie Informacja finansowa regulacyjna” sprawozdania finansowego zostały przedstawione w opinii biegłego rewidenta.

VII. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe wraz z notami wyjaśniającymi zawiera wszystkie pozycje, których ujawnienie wynika z obowiązku prezentacji sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

VIII. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym FON S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Ilona Ornatowska


.....

Biegły Rewident
Nr 11871

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu**

**Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5**

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Warszawa, dnia 13 marca 2017 roku