

FON SE



FON SE

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2018 ROKU I ZA 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE
30 CZERWCA 2018 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
➤ Informacje ogólne.....	7
➤ Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	14
➤ Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	46

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe FON SE
na 30 czerwca 2018r. i za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018r.

/w tys. zł/

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30 czerwca 2018 /niebadane/	31 grudnia 2017 /zbadane/	30 czerwca 2017 /niebadane/
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	59 248	41 857	36 973
Wartości niematerialne i prawne	3 825	4 725	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 271	1 383	1 495
Długoterminowe aktywa finansowe	54 084	35 703	34 684
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68	46	794
II. Aktywa obrotowe	3 546	23 335	26 280
Zapasy	1 288	1 291	1 578
Należności krótkoterminowe	79	92	297
Inwestycje krótkoterminowe	1 623	21 581	24 270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	535	363	38
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	8	97
A k t y w a r a z e m	62 794	65 192	63 253
P a s y w a			
I. Kapitał własny	62 654	64 999	62 265
Kapitał zakładowy	32 116	35 000	76 000
Kapitał zapasowy	93 655	93 655	41 405
Kapitał z połączenia spółek	16 624	16 640	16 640
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 980	13 096	13 096
Kapitał z aktualizacji wyceny	-33 195	-33 210	-31 004
Zyski zatrzymane / Nerozdzielony wynik finansowy	-62 526	-60 182	-53 872
II. Zobowiązania długoterminowe	78	45	794
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68	45	794
Pozostałe rezerwy	10	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	62	148	194
Zobowiązania handlowe	27	107	157
Zobowiązania pozostałe	25	21	24
Pozostałe rezerwy	10	20	10
Przychody przyszłych okresów	0	0	3
P a s y w a r a z e m	62 794	65 192	63 253
Wartość księgowa	62 654	64 999	62 265
Liczba akcji	70 000 000	70 000 000	47 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,90	0,93	1,31
Rozwodniona liczba akcji	70 000 000	70 000 000	47 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,90	0,93	1,31

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2018 niebadane	stan na 31.12.2017 badane	stan na 30.06.2017 niebadane
1. Należności warunkowe	87 600	77 851	81 240
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	60 000	60 000	60 000
- aktywa finansowe			
- inne	60 000	60 000	60 000
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	27 600	17 851	21 240
- hipoteki na nieruchomości	27 600	17 851	21 240
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	87 600	77 851	81 240

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał rok bieżący od 01.04.2018 do 30.06.2018 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 /niebadane/	II kwartał rok poprzedni od 01.04.2017 do 30.06.2017 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 /niebadane/
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	517	1 078	532	1 068
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60	117	66	134
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	457	961	466	934
IV. Koszty sprzedaży			3	5
V. Koszty ogólnego zarządu	173	315	156	311
VI. Pozostałe przychody operacyjne	18	24	9	15
VII. Pozostałe koszty operacyjne	1 147	1 837	233	236
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-845	-1 167	83	397
IX. Przychody finansowe	3	8	13	13
X. Koszty finansowe	1 168	1 169	0	0
XI. Zysk przed opodatkowaniem	-2 010	-2 328	96	410
XII. Podatek dochodowy	-37	16	85	170
XIII. Zysk (strata) netto	-1 973	-2 344	11	240

Średnia ważona liczba akcji zwykłych		60 383 562		47 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,04		0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		60 383 562		47 500 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,04		0,01

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	II kwartał rok bieżący od 01.04.2018 do 30.06.2018 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 /niebadane/	II kwartał rok poprzedni od 01.04.2017 do 30.06.2017 /niebadane/	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 /niebadane/
Zysk/strata netto za okres	-1 973	-2 344	11	240
Inne całkowite dochody, w tym:	-53	0	-736	-3 669
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-37	16	-736	-3 669
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	-37	16	-736	-3 669
- wycena instrumentów finansowych	-37	16	0	0
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-16	-16	0	0
-rozliczenie połączenia jednostek	-16	-16		
Całkowity dochód za okres	-2 026	-2 344	-725	-3 429

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018	Rok 2017	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	64 999	65 694	65 694
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	64 999	65 694	65 694
Kapitał zakładowy na początek okresu	35 000	76 000	76 000
Zmiany kapitału zakładowego	-2 884	-41 000	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	11 250	0
- emisji akcji		11 250	
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 884	52 250	0
- obniżenia kapitału	2 884	52 250	
Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 116	35 000	76 000
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu	110 295	58 045	58 045
Zmiany kapitału zapasowego	-16	52 250	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	52 250	0
- obniżenie wartości nominalnej kapitału		52 250	
b) zmniejszenie (z tytułu)	16	0	0
- rozliczenie połączenia jednostek	16		
Kapitał zapasowy na koniec okresu	110 279	110 295	58 045
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-33 210	-27 335	-27 335
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	15	-5 875	-3 669
a) zwiększenia (z tytułu)	15	0	0
- wycena aktywów finansowych	15		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 875	3 669
- wycena aktywów finansowych		5 875	3 669
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-33 195	-33 210	-31 004
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13 096	13 096	13 096
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 884		0
a) zwiększenia (z tytułu)	2 884		0
- obniżenie kapitału zakładowego	2 884		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	15 980	13 096	13 096
Nierozliczone straty z lat ubiegłych na początek okresu	-60 182	-54 112	-54 112
zwiększenie (z tytułu)	-2 344	-6 070	240
a) zysk/strata za okres	-2 344	-6 070	240
Nierozliczone straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-62 526	-60 182	-53 872
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	62 654	64 999	62 265

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 niebadane	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 niebadane
Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) brutto	-2 328	410
II. Korekty razem	2 459	-661
Amortyzacja	112	109
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-8	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-974	-964
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 987	-13
Zmiana stanu rezerw		160
Zmiana stanu zapasów	4	228
Zmiana stanu należności	13	-161
Zmiana stanu zobowiązań	-76	113
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13	-259
Inne korekty	414	126
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	131	-251
Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	18 351	1 386
Otrzymane spłaty pożyczek		745
Zbycie aktywów finansowych		564
Odsetki otrzymane	482	77
Inne wpływy - spłaty pożyczek krótkoterminowych	17 869	
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	18 310	1 231
Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		83
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		1 110
Udzielone pożyczki	18 310	38
Inne wydatki		
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	41	155
Działalność finansowa		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem (I+/-II+/-III)	172	-96
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	172	-96
Środki pieniężne na początek okresu	363	134
Środki pieniężne na koniec okresu	535	38

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 0000728655, NIP 548 -007-58-44, Regon 070009914.

Siedziba spółki:

ul. Padlewskiego 18C, 09-400 Płock

Zarząd spółki

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco;

1. Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu do dnia 29.06.2018r. , zaś od dnia 05.07.2018r. powołany na Prezesa Zarządu

Stosownymi Uchwałami Rady Nadzorczej FON SE do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu został oddelegowany Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Damian Patrowicz, ostatnio na okres od dnia 04.04.2018r. do dnia 29.06.2018r.

W dniu 04.07.2018r. Pan Damian Patrowicz została odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta i powołany w przez Radę Nadzorczą w dniu 05.07.2018r. na funkcję Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

1. Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Damian Patrowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 04.07.2018r. (oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu do dnia 29.06.2018r.)
3. Małgorzata Patrowicz - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Jacek Koralewski - Członek Rady Nadzorczej
5. Martyna Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej
6. Mariusz Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej od dnia 04.07.2018r.

W dniu 04.07.2018r.r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta odwołując ze składu Rady Pana Damian Patrowicz i powołując Pana Mariusza Patrowicz.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11. Z)
- Handel energia 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),

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 2018 roku oraz porównywalne skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku zakończone 30 czerwca 2017 zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. jest zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 sierpnia 2018 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 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim(Dz. U. z 2018r. 757).

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 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie półrocznym zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości stosowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 r. z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 przedstawionych poniżej.

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania po dniu

1 stycznia 2018 r. nowe standardy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15 wyjaśniające niektóre wymagania standardu, który zastąpił standardy MSR 11 i 18 oraz interpretacje: KIMSF 13, 15 i 18 oraz SKI 31.

Wpływ zastosowania powyższych standardów na politykę rachunkowości Spółki oraz na sprawozdanie finansowe.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Spółka nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyceny zobowiązań.

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

W niniejszym raporcie kwartalnym spółka nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na raporty finansowe spółki.

Wybrana polityka rachunkowości

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI-Solely Payment of Principal and Interest) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

W przypadku aktywów finansowych zakupionych lub powstałych, dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia, aktywa te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe.

Do kategorii aktywów wycenianych w **wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody** kwalifikuje się:

1. składnik dłużnych aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz
- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału (tzn. zdał test SPPI),

2. instrument kapitałowy, co do którego na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Do kategorii **aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** Spółka kwalifikuje, pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych.

Zyski i straty na **składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** ujmują się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie kwalifikuje się zobowiązania inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty i pożyczki), za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają w sytuacji transferu aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania,
- umów gwarancji finansowych, które wycenia się w wyższej z następujących kwot:

1. wartości odpisu na oczekiwane straty kredytowe ustalonego zgodnie z MSSF 9

2. wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonych o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy przesłanki wystąpiły czy nie.

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów.

Za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności handlowych.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dla zakupionych i powstałych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się jako zysk z tytułu utraty wartości w pozostałych przychodach operacyjnych.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Poniższa tabela podsumowuje wpływ MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 r.

	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wartość bilansowa wg MSSF 9
Aktywa finansowe			31 grudnia 2017	1 stycznia 2018
Aktywa finansowe	Dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez całkowite dochody	31 892	31 892
Aktywa finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wartość godziwa przez wynik finansowy	1 166	1 166
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	24 226	24 226

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W 2018 roku Spółka nie zastosowała żadnych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji do istniejących standardów.

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 2018 r. Spółka wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

1. sprzedaż działek
2. działalność finansowa (udzielone pożyczki)
3. sprzedaż energii
4. pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2018-01-01 do 2018-06-30		Sprzedaż działek	Sprzedaż energii	Działalność finansowa	Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	84	974	20	1 078
II.	Koszty segmentu	0	112	0	5	117
III	Wynik brutto segmentu z dział. gospodarczej	0	-28	974	15	961
I	Koszty sprzedaży	0	8	0	0	16
II	Koszty zarządu				315	315
III	Pozostałe przychody operacyjne				24	24
IV	Pozostałe koszty operacyjne				915	915
V	Przychody finansowe				8	8
VI	Koszty finansowe				2 091	2 091
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM					-2 344

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 30.06.2018r.	
Sprzedaż działek	1 261
Sprzedaż energii	1 206

Działalność finansowa	692
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	14
Aktywa niealokowane	59 621
Razem aktywa	62 794

Zobowiązania segmentów stan na 30.06.2018r.	
Sprzedaż działek	0
Sprzedaż energii	2
Działalność finansowa	24
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	1
Zobowiązania niealokowane	113
Razem zobowiązania	140

1. 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.

2. 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 30.06.2018r.

POZOSTAŁE INFORMACJE	AMORTYZACJA	ZWIĘKSZENIA AKTYWÓW TRWAŁYCH
Sprzedaż działek	0	0
Sprzedaż energii	9	0
Działalność finansowa	101	0
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	2	0
Razem	112	0

Informacje geograficzne na dzień 30.06.2018r.

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 ENERGII	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
KUCZBORK	84	1 135
Razem dla sprzedaży energii	84	1 135
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY FINANSOWEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	974	134

Razem dla działalności finansowej	974	134
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY POZOSTAŁEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	20	3
Razem dla sprzedaży pozostałej	20	3

Informacje o wiodących klientach

W przychodach Spółki dotyczących segmentu działalności finansowej uwzględniono przychody w wysokości 566 tys. zł z tytułu sprzedaży do największego klienta Spółki. Wartość ta stanowi 58,1 % z całości przychodów. Poza tym jeszcze przychody od dwóch klientów przekraczają 10% przychodów tj. odpowiednio 255 tys. zł co stanowi 26,2% oraz 131 tys. zł co stanowi 13,4%.

W I półroczu 2017r. Spółka wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

1. sprzedaż działek
2. działalność finansowa (udzielone pożyczki)
3. sprzedaż energii
4. pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2017-01-01 do 2017-06-30		Sprzedaż działek	Sprzedaż energii	Działalność finansowa	Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	83	964	21	1 068
II.	Koszty segmentu	12	122	0	0	134
III	Wynik brutto segmentu z dział. gospodarczej	-12	-39	964	21	934
I	Koszty sprzedaży	0	5	0	0	5
II	Koszty zarządu				311	311
III	Pozostałe przychody operacyjne				15	15
IV	Pozostałe koszty operacyjne				236	236
V	Przychody finansowe				13	13
VI	Koszty finansowe				0	0
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM				410	410

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 30.06.2017r.	
Sprzedaż działek	1 578
Sprzedaż energii	1 305
Działalność finansowa	514
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	11
Aktywa niealokowane	59 845
Razem aktywa	63 253

Zobowiązania segmentów stan na 30.06.2017r.	
Sprzedaż działek	7
Sprzedaż energii	48
Działalność finansowa	100
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	2
Zobowiązania niealokowane	831
Razem zobowiązania	988

1. 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.
2. 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 30.06.2017r.

POZOSTAŁE INFORMACJE	AMORTYZACJA	ZWIĘKSZENIA AKTYWÓW TRWAŁYCH
Sprzedaż działek	0	0
Sprzedaż energii	90	6
Działalność finansowa	19	75
Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	0	2
Razem	109	83

Informacje geograficzne na dzień 30.06.2017r.

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 DZIAŁEK	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
CHORZÓW	0	0
Razem dla sprzedaży działek	0	0
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY ENERGII	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
KUCZBORK	83	1 258
Razem dla sprzedaży energii	83	1 258
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY FINANSOWEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	964	232
Razem dla działalności finansowej	964	232
OBSZAR GEOGRAFICZNY DLA SPRZEDAŻY POZOSTALEJ	PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	ŚRODKI TRWAŁE
PŁOCK	21	5
Razem dla sprzedaży pozostałej	21	5

Informacje o wiodących klientach

W przychodach Spółki dotyczących segmentu działalności finansowej uwzględniono przychody w wysokości 888 tys. zł z tytułu sprzedaży do największego klienta Spółki. Wartość ta stanowi 83,15 % 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 pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

6. Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Wartości niematerialne i prawne:	3 825	4 725
- Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
- Wartość firmy	0	0
- Koncesje, patenty, licencje	0	0
- Inne wartości niematerialne i prawne	3825	4 725
- Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0

7. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
a) środki trwałe, w tym:	1 271	1 383
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	49	49
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41	42
- urządzenia techniczne i maszyny	990	1 077
- środki transportu	165	188
- inne środki trwałe	26	27
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 271	1 383
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
a) własne	1 271	1 383
b) używane na podstawie umowy leasingu	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	1 271	1 383

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 Spółka nie nabywała żadnych rzeczowych aktywów trwałych.

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. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Spółka nie ma zobowiązań inwestycyjnych.

9. Należności długoterminowe

W I półroczu 2018r. nie wystąpiły należności długoterminowe.

10. Nieruchomości inwestycyjne

W I półroczu 2018r. nie wyodrębniono nieruchomości inwestycyjnych.

11. Inwestycje długoterminowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
a) w jednostkach zależnych	0	338
- udziały i akcje	0	338
b) w pozostałych jednostkach powiązanych		35 358
- pożyczki długoterminowe	22 811	4 092
- udziały w spółkach	31 273	31 273
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały w spółkach krajowych, nienotowanych na giełdzie	0	0

- udziały w spółkach	0	0
- udziały i akcje pożyczone	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	54 084	35 703

Udziały i akcje

	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
1	IFEA Sp. z o.o.	64 495	31 247	44,58%
2	IFERIA S.A.	19	19	0,49%
3	Fon Zarządzanie nieruchomościami sp. z o.o.	7	7	

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 aktualizacją wartości w wysokości 33 248 tys. zł. Przesłanki aktualizacji wartości wynikają z ustalenia udziału posiadanych walorów w stosunku do kapitału własnego spółki IFEA sp. z o.o.

W dniu 12.05.2016r. spółka Fon SE 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.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK JEDNOSTKI POWIĄZANE POZOSTAŁE								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunk i oprocento wania	Termin spłaty	Zabezpieczeni a
		zł	walut a	zł	walut a			
Nowy Wiatr sp. z o.o.	Płock	4 700 000,0 0	PLN	4 223 712,7 5	PLN	6,50%	31.12.2019	Weksel
Fon Zarządzanie Nieruchomo ściami sp. z o.o.	Płock	19 042 000,00	PLN	19 260 224,19	PLN	WIBO R 1M+4,5 %	24.04.2021	Weksel, hipoteka

12. Zapasy

ZAPASY	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
- Materiały	0	0
- Półprodukty i produkty w toku	0	0
- Produkty gotowe	0	0
- Towary	1 288	1 287
- Zaliczka na dostawę	0	4
Zapasy, razem	1 288	1 291

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	226
- zwiększenia	0	0
- zmniejszenia	0	226
Sprzedaż	0	226
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	0
Odpisy aktualizujące, razem	0	0

13. Należności

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Należności handlowe	29	35
- do 12 miesięcy	29	35
- powyżej 12 miesięcy		0
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4	27
- inne	46	30
Należności krótkoterminowe netto, razem	79	92
- odpisy aktualizujące wartość należności	921	929
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 000	1 021

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Stan na początek okresu	929	942
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- utworzenie odpisów na należności	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	7	13
- rozwiązanie odpisów w związku z zapłatą	7	13
- wydzielenie do IFERIA S.A.	0	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	922	929

14. Inwestycje krótkoterminowe

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
1) w jednostkach stowarzyszonych	0	1 166
udziały/akcje	0	1 166
2) w jednostkach pozostałych	1 623	20 415
a) udzielone pożyczki	1 342	20 134
b) akcje spółek notowanych	0	0
c) pożyczka akcji spółki (wartość bilansowa)	0	0
d) opcje inwestycyjne	281	281
Wartość bilansowa, razem	1 623	21 581

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

	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. w likwidacji	1 166	0	12,79%

Na dzień 30.06.2018r. Spółka dokonała odpisu aktualizującego udziały w Refus sp. z o.o w związku z likwidacją podmiotu.

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	125 000,00	PLN	142 906,20	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji
Fly.pl sp. z o.o.*	Warszawa	650 000,00	PLN	714 934,47	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji
Fly.pl sp. z o.o.*	Warszawa	84 336,15	PLN	92 750,75	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.*	Warszawa	15 722,23	PLN	17 290,92	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.*	Warszawa	120 000,00	PLN	151 401,42	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Weksel
Fly.pl sp. z o.o.*	Warszawa	380 000,00	PLN	536 828,10	PLN	Wibor 3M+1%	04.01.2017	Hipoteka, weksel, poręczenie
Osoba fizyczna	Płock	20 000,00	PLN	9 786,89	PLN	8%	31.12.2016	Brak

Top Marka S.A.**	Płock	12 000,00	PLN	14 011,70	PLN	10%	30.09.2017	Brak
Top Marka S.A.**	Płock	1 300,00	PLN	1 483,07	PLN	10%	01.02.2017	Brak
Auto Kluge	Płock	500 000,00	PLN	254 303,54	PLN	12,50%	31.08.2016	Weksel, ośw. o pod. się egzekucji, przewłaszczenie na zabezpieczenie
Osoba fizyczna	Płock	329 565,00	PLN	315 180,05	PLN	9,9%	24.08.2017	Weksel, przewłaszczenie na zabezpieczenie pod. się egzekucji
Osoba fizyczna	Płock	37 000,00	PLN	13 934,86	PLN	8%	31.12.2017	Weksel In blanco, zastaw

* Spółka utworzyła odpis aktualizujący na pożyczki FLY.pl sp. z o.o. w wysokości 906 111,86 zł

**Spółka utworzyła odpis aktualizujący na pożyczki TOP MARKA S.A. w wysokości 15 494,77 zł

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	41	363
Inne środki pieniężne	494	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	535	363

16. Rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 7 (Badane)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	21	8
- koszty dotyczące następnych okresów	21	8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	21	8

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka oszacowała następujące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane z wyceną inwestycji długoterminowych, (którą ujęto w kapitałach z aktualizacji wyceny): 4 987 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące odpisu aktualizującego udziały: 175 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące rezerwy na badanie: 2 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z wyceną pożyczki: 71 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego wyceny wartości niematerialnych: 1 121 tys. zł

Zarząd kierując się zasadą ostrożności zdecydował o obniżeniu aktywa na odroczony podatek dochodowy do wysokości rezerw na odroczony podatek dochodowy. Spowodowało to ujęcie aktywa na odroczony podatek w sprawozdaniu finansowym w wysokości: 68 tys. zł.

17. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Aktywa przeznaczone do wydania – środki trwałe (rozdzielnia prądu	0	0
Aktywa przeznaczone do wydania – udziały IFEA sp. z o.o.	0	0
RAZEM	0	0

Nie występują aktywa przeznaczone do sprzedaży na 30.06.2018r.

18. Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W I półroczu 2018 roku dokonano następujących zmian rezerw i odpisów aktualizujących:

Rezerwa na podatek dochodowy / w tys. zł/			
Stan na 01.01.2018r.	Zwiększenie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2018r.
45	113	90	68

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego / w tys. zł/			
Stan na 01.01.2018r.	Zwiększenie aktywów	Rozwiązanie aktywów	Stan na 30.06.2018r.
45	383	360	68

Pozostała rezerwa krótkoterminowa / w tys. zł/			
Stan na 01.01.2018r.	Zwiększenie rezerwy	Rozwiązanie/reklasyfikacja rezerwy	Stan na 30.06.2018r.
20	10	20	10

Pozostała rezerwa długoterminowa / w tys. zł/			
Stan na 01.01.2018r.	Zwiększenie/reklasyfikacja rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2018r.
0	10	0	10

W spółce rezerwy na koszty restrukturyzacji nie występują.

Odpis aktualizujący należności / w tys. zł/			
Stan na 01.01.2018r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2018r.
929	0	7	922

Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne / w tys. zł/			
Stan na 01.01.2018r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2018r.
6 575	900	0	7 475

Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe / w tys. zł/		
Stan na 01.01.2018r.	Zmiany	Stan na 30.06.2018r.
33 256	-8	33 248

Odpis aktualizujący pożyczki udzielone / w tys. zł/			
Stan na 01.01.2018r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2018r.
0	962	0	962

19. Kapitały

Na dzień 30.06.2018r. kapitał zakładowy Emitenta wynosi 7.700.000,00 EURO i dzieli się na 70.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,11 EURO każda, w tym:

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna każdej akcji	Rodzaj akcji
A	47 500 000	0,11 EUR	Akcje zwykłe na okaziciela zdematerializowane
B	13 001 000	0,11 EUR	Akcje zwykłe imienne mające postać dokumentu
B	9 499 000	0,11 EUR	Akcje zwykłe imienne, które nie mają formy dokumentu i są obecnie warunkowo zarejestrowane w KDPW
Razem:	70 000 000		

W dniu 19.04.2018r. nastąpiła rejestracja połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą FON SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000028913, NIP 5480075844, REGON 070009914 ze spółką FON1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10981, numer identyfikacyjny 06503390. (Dalej: Spółka Przejmowana).

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 7.700.000,00 EURO (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy EURO 00/100) oraz dzieli się na 70.000.000 (siedemdziesiąt milionów) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) w tym 47.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,11 EURO każda, oraz 22.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,11 EURO każda.

Struktura akcjonariatu na 30.06.2018r.:

Na dzień bilansowy tj. **30.06.2018r.** według najlepszej wiedzy Zarządu struktura akcjonariatu bezpośredniego i pośredniego uległa zmianie w stosunku do prezentowanej na dzień publikacji raportu za I kwartał 2018r. i przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu bezpośredniego

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Patro Invest OÜ	23.123.763	33,03	23.123.763	33,03
Pozostali	46.876.237	66,97	46.876.237	66,97
Razem:	70.000 000	100,00	70 .00 000	100,00

Struktura akcjonariatu pośredniego

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Damian Patrowicz	23.123.763	33,03	23.123.763	33,03
Pozostali	46.876.237	66,97	46.876.237	66,97
Razem:	70.000 000	100,00	70 .00 000	100,00

Pan Damian Patrowicz, uprzednio Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, czasowo oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, zaś obecnie Prezes Zarządu Emitenta posiada pośrednio akcje Emitenta przez podmiot zależny Patro Invest OÜ z siedzibą w Tallinie w Estonii.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2018r. tj. 27.08.2018r. struktura akcjonariatu bezpośredniego i pośredniego oraz stan posiadania akcji przez powyżej wskazanych akcjonariuszy nie uległ zmianie w stosunku do stanu na dzień bilansowy 30.06.2018r.

20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport w Spółce zdarzenie to nie wystąpiło.

21. Akcje własne

Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Stan na początek roku	0	0
Zwiększenia	0	0
- zakup akcji własnych w celu ich umorzenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
- umorzenie	0	0
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna), razem	0	0

22. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ I OBNIŻENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ KAPITAŁ Z POŁĄCZENIA SPÓŁEK	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	60 998	60 998
b) utworzony zgodnie ze statutem	59 808	59 808
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	-6 502	-6 486
e) umorzenie akcji własnych	-27 150	-27 150
Kapitał zapasowy, razem	110 279	110 295

23. Kapitał rezerwowy

KAPITAŁ REZERWOWY	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
- pozostałe kapitały rezerwowe	15 980	13 096
Kapitał rezerwowy, razem	15 980	13 096

Wraz z rejestracją połączenia zarejestrowano obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 2 884 070,00 zł tj. Kapitał zakładowy Spółki obniża się poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z dotychczasowej wartości nominalnej 0,50 zł do wartości nominalnej 0,458799zł co stanowi równowartość kwoty 0,11 EURO. Wartość obniżenia kapitału zakładowego w kwocie 2.884.070,00 zł, zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy została przeniesiona na osobny kapitał rezerwowy Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Stan na początek roku	-33 210	-27 335
Zysk/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględniając podatek odroczony	15	-5 875
Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-33 195	-33 210

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.

24. Zyski zatrzymane

Zyski z lat ubiegłych mogą zostać wypłacone akcjonariuszom zgodnie z zapisami kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z uchwałą nr 9 z dnia 04 lipca 2018 roku strata netto za rok 2017 w kwocie 6 069 605,27 zł zostanie pokryta z zysku lat przyszłych.

25. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	45	625
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	45	625
- podatek od wyceny akcji	0	20
- podatek od niezapłaconych odsetek	45	605
b) Odniesiony na kapitał, w tym:	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0
2. Zwiększenia	113	259
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu różnic przejściowych	113	259
- podatek od wyceny akcji	0	0
- podatek od niezapłaconych odsetek	113	259
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych		
3. Zmniejszenia	90	839
a) odniesiony na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	90	839
- z wyceny inwestycji	0	20
- podatek od niezapłaconych odsetek	90	819
- podatek od wyceny obligacji	0	0
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym :	68	45
a) odniesiony na wynik finansowy, w tym:	68	45
- podatek od wyceny akcji	0	0
- podatek od niezapłaconych odsetek	68	45
b) Odniesiony na kapitał z tytułu różnic przejściowych	0	0
- podatek od wyceny akcji	0	0

26. Zobowiązania

W I półroczu 2018r. nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	77
- z tytułu dostaw i usług	0	0

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe FON SE
na 30 czerwca 2018r. i za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018r.

/w tys. zł/

- kredyty i pożyczki	0	0
- pozostałe zobowiązania	0	77
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	52	50
- z tytułu dostaw i usług	27	30
- kredyty i pożyczki		21
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych		0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	25	0
- inne (wg rodzaju)		0
- pozostałe		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	52	128

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.

27. Pozostałe rezerwy

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Stan pozostałych rezerw na początek okresu, w tym:	20	18
- odniesiony na wynik finansowy	20	18
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	10	10
- rezerwa na badanie bilansu	10	10
Zmniejszenia	20	8
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	10	8
- reklasyfikacja	10	0
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	10	20

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Stan pozostałych rezerw na początek okresu, w tym:	0	0
- odniesiony na wynik finansowy	0	0
- odniesiony na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	10	0
- reklasyfikacja	10	0
Zmniejszenia	0	0
- rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu	0	0
Stan pozostałych rezerw na koniec okresu razem	10	0

28. Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.06.2018 (Niebadane)	31.12.2017 (Badane)
Krótkoterminowe	0	0
- zapłacone z góry wynagrodzenie za usługi	0	0
Długoterminowe	0	0
Razem	0	0

29. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30.06.2018r. Spółka wykazuje aktywa warunkowe z tytułu:

Przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie roszczeń wynikających z umowy pożyczki pieniężnej od Spółki Fon Zarządzanie sp. z o.o. w wysokości 27 600 tys. zł.

Poręczenie spółki Patro Invest sp. z o.o. do umowy objęcia i pokrycia nowej emisji akcji. Wysokość poręczenia określono do wysokości kary umownej, tj. 60 mln zł.

Na dzień 31.12.2017r. Spółka wykazuje aktywa warunkowe z tytułu:

Przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie roszczeń wynikających z umowy pożyczki pieniężnej od Spółki TOP Marka S.A. w wysokości 17 851 tys. zł.

Poręczenie spółki Patro Invest sp. z o.o. do umowy objęcia i pokrycia nowej emisji akcji. Wysokość poręczenia określono do wysokości kary umownej, tj. 60 mln zł.

30. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I TOWRÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek z działalności inwestycyjnej (odsetki od udzielonych pożyczek)	974	964
Sprzedaż produkcji budowlano-montażowej		0
Sprzedaż energii	83	83
Usługi najmu	21	21
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, razem	1 078	1 068

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I TOWRÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
a) kraj	1 078	1 068
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, razem	1 078	1 068

31. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 (niebadane)
a) amortyzacja	112	109
b) zużycie materiałów i energii	13	20
c) usługi obce	172	162
d) podatki i opłaty	31	31

e) wynagrodzenia	99	103
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11	11
g) pozostałe koszty rodzajowe	9	105
Koszty według rodzaju, razem	447	541
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-14	-81
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-316	-311
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	-15
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	117	134

32. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (niebadane)
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
b) zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów	0	0
c) pozostałe, w tym:	24	15
- odszkodowania	0	0
- przychody z refaktur	8	8
- rozwiązanie odpisów na należności	7	7
- inne	9	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	24	15

33. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (niebadane)
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	900	226
c) aktualizacja wartości udzielonych pożyczek	922	
d) pozostałe, w tym:	15	10
- koszty refaktur		8
- pozostałe	15	2
Inne koszty operacyjne, razem	1 837	236

34. Inne przychody finansowe

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (niebadane)
a) dodatnie różnice kursowe	8	0
b) Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	0	13
c) pozostałe, w tym:	0	0
- wynagrodzenie za pożyczone akcje	0	0
Inne przychody finansowe, razem	8	13

RZYZCHODY Z TITUŁU AKTUALIZACJI INWESTYCJI	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (niebadane)
a) wycena instrumentów finansowych	0	0
b) odwrócenie odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Przychody z tytułu aktualizacji inwestycji, razem	0	0

35. Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (niebadane)
a) od kredytów i pożyczek	0	0
b) pozostałe odsetki	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	0	0

INNE KOSZTY FINANSOWE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 (niebadane)	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 (niebadane)
a) strata ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
b) aktualizacja z wyceny akcji	1 166	0
c) pozostałe	3	0
Inne koszty finansowe, razem	1 169	0

36. Podatek dochodowy

Pozycja podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat w I półroczu 2018 obejmuje:

- podatek odroczony - 37 tys. zł
- podatek bieżący - 0 tys. zł

37. Działalność w trakcie zaniechania

Nie dotyczy.

38. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości.

W dniu 19.04.2018r. dokonano rejestracji połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą FON SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000028913, NIP 5480075844, REGON 070009914 ze spółką FON1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10981, numer identyfikacyjny 06503390. _Dalej: Spółka Przejmowana_. Spółka

przejmująca FON S.A. działa w branży udzielania średniokwotowych pożyczek pieniężnych dla firm oraz wytwarzaniu energii elektrycznej z OZE natomiast FON 1 Polska Akciová společnost działa w branży produkcja, handel i usługi inne zgodnie z przedmiotem działalności ujawnionym we właściwym rejestrze, przy czym FON1 Polska Akciová společnost jest podmiotem celowym, który zarejestrowany został w dniu 10 października 2017r.

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie działa pod firmą FON SE z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000728655, numery REGON oraz NIP nie zostały jeszcze ujawnione w KRS. Emitent wyjaśnia, że ze względu na ogólną, publiczną dostępność do danych KRS, nie będzie informował odrębnym raportem o ujawnieniu w rejestrze brakujących na dzień dzisiejszy informacji w zakresie numeru NIP i REGON.

Połączenie nastąpiło na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 30.11.2017r. udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek odpowiednio pod adresami FON S.A. – <http://www.fon-sa.pl> oraz FON1 Polska Akciová společnost – <http://fonse.eu> a także raportem bieżącym FON S.A. ESPI nr 59/2017 w dniu 30.11.2017r. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez FON S.A. spółki FON1 Polska Akciová společnost, zgodnie z postanowieniami artykułu 2 ust. 1 w związku z artykułem 17 ust. 2 lit a_ oraz 18 Rozporządzenia Rady _WE_ nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej _SE_ z dnia 8 października 2001 r. _Dz.Urz.UE.L Nr 294, str. 1 (Dalej: Rozporządzenie SE).

Połączenie zostało zaakceptowane przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 3 stycznia 2018r. uchwałą nr 9.

Zarząd Emitenta poinformował, że aktualnie kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 7.700.000,00 EURO oraz dzieli się na 70.000.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,11 w tym 47.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,11 EURO każda, oraz 22.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,11 EURO każda.

Rozliczenie połączenia w sprawozdaniu finansowym Spółki

Realizując wyżej opisane połączenie akcjonariusze jednostki dominującej FON SE posiadali kontrolę nad spółką, która podlegała łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonych operacji. W związku z powyższym w księgach FON SE możliwe było rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń.

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

Ujęto w księgach rachunkowych FON SE aktywa i pasywa według wartości wynikającej z ksiąg spółki przejmowanej FON1 Polska AS po uprzednim doprowadzeniu ich do porównywalności. Dokonano wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych w danym roku obrotowym, w tym posiadanych akcji w spółce przejmowanej.

Dokonano wyłączenia kapitału podstawowego spółki przejmowanej. Różnicę pomiędzy sumą przejętych aktywów i pasywów wykazano jako odrębny kapitał spółki.

Koszty poniesione w związku z połączeniem zaliczono do kosztów finansowych.

Przekształcenie okresu porównywalnego.

W związku z tym, iż FON1 Polska AS został utworzony 2 października 2017 roku nie przedstawia się przekształcenia bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzedni okres sprawozdawczy w wyniku połączenia spółek FON SE oraz FON1 Polska AS.

39. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi

W okresie 6 miesięcy 2018 roku nie wystąpiły.

40. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Spółka nie ma zobowiązań inwestycyjnych.

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

W okresie 6 miesięcy 2018 roku zdarzenie to nie wystąpiło.

42. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie 6 miesięcy 2018 roku zdarzenia te nie wystąpiły.

43. 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.

44. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem podmiotu postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Spółka nie była stroną postępowań, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

Toczące się postępowania sądowe to:

- postępowanie administracyjne prowadzone przez Komisję Nadzoru Finansowego przeciwko FON SE w sprawie nałożenia na FON SE kary pieniężnej na podstawie art. 97 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych wobec podejrzenia naruszenia art. 69 ust. 1 pkt. 1 w zw. z art. 87 ust. 5 pkt. 1 ustawy o ofercie w związku z nabyciem w dniu 1 stycznia 2012r. akcji spółki publicznej Zakłady Mięsne Herman S.A. (obecnie Investment Friends Capital SE z siedzibą w Płocku). Po otrzymaniu powyższej decyzji w dniu 14.06.2017r. Emitent złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy i uchylene podjętej decyzji w całości. W dniu 29.05.2018r. KNF wydała decyzję w której uchyliła w całości nałożoną karę na FON SE oraz nałożyła w tej sprawie karę ponownie w mniejszej wysokości tj. 90 tys. zł. W związku z ponownym nałożeniem kary, Emitent w dniu 03.07.2018r. skierował skargę na decyzję KNF do WSA. Sprawa pozostaje w toku postępowania sądowego.
- sprawa z wniosku FON SE przeciwko osobie fizycznej, poręczycielowi pożyczki udzielonej Top Marka S.A. w Poznaniu tocząca się przed Sądem Rejonowym dla Warszawy – Woli w Warszawie, II Wydział Cywilny o nadanie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu z dnia 18 kwietnia 2014r. zawierającego oświadczenie o poddaniu się egzekucji dłużnika. W dniu 24.06.2015r. Sąd nadał klauzulę wykonalności aktowi notarialnemu w związku z powyższym w dniu 18.07.2016r. Spółka skierowała wniosek o wszczęcie egzekucji postępowania egzekucyjnego. W dniu 18.04.2018r. w związku z całkowitym rozliczeniem umowy pożyczki udzielonej spółce Top Marka S.A., poręczonej przez osobę fizyczną w stosunku do której prowadzono postępowanie egzekucyjne, prowadzone postępowanie stało się bezprzedmiotowe.
- sprawa z powództwa Spółki przeciwko osobie fizycznej – pożyczkobiorcy. Spółka udzieliła Pożyczkobiorcy pożyczki pieniężnej w wysokości 500.000,00 zł. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki dłużnik w dniu 02 września 2013r. w akcie notarialnym poddał się egzekucji w zakresie zapłaty na rzecz FON S.A. sumy pieniężnej, tytułem zwrotu pożyczki wraz z odsetkami w umówionej wysokości oraz odsetkami za opóźnienie, egzekucji do maksymalnej kwoty 600.000,00 zł. w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 kpc. Wobec braku spłaty pożyczki na wniosek Emitenta, Sąd wydał postanowienie o nadaniu klauzuli wykonalności w/w aktowi notarialnemu. Sprawa zakończona na etapie postępowania sądowego i Emitent może złożyć wniosek egzekucyjny u komornika w celu wyegzekwowania należności. Ponieważ Pożyczkobiorca nadal systematycznie, comiesięcznie reguluje raty odsetkowe za opóźnienie spłaty pożyczki oraz wnosi miesięczne raty na spłatę kapitału pożyczki, Zarząd FON SE nie kieruje sprawy do postępowania egzekucyjnego. Jeżeli Pożyczkobiorca zaprzestanie obsługi zadłużenia, Spółka złoży wniosek do komornika o wszczęcie postępowania egzekucyjnego.
- sprawa ze skargi FON SE 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. Wartość przedmiotu zaskarżenia: 390.000,00zł. W dniu 26.07.2016r – WSA wydał wyrok oddalający skargę, w związku z czym Emitent dnia 12.10.2016r złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w

Warszawie od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego oddalającego skargę. Sprawa w toku postępowania sądowego. W opinii Zarządu wynik sprawy jest trudny do oceny.

- sprawa ze skargi FON SE z dn. 25.05.2016r, skierowanej w dn. 25.05.2016r do WSA w Warszawie na Postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 21 kwietnia 2016r., sygn. sprawy 1401-SW-5.5010.33.2016.3.HD, utrzymujące w mocy Postanowienie Naczelnika Urzędu Skarbowego w Płocku z dnia 25 stycznia 2016r sygn. sprawy 1419-RP.5010.607.2016, określające sposób zaliczenia wpłaty 44.962,00 zł na poczet zaległości w podatku dochodowym od osób prawnych w 2012r. W dniu 14.07.2017r. WSA wydał niekorzystny dla Emitenta wyrok. Spółka skierowała wniosek o sporządzenie uzasadnienia i doręczenie wyroku z uzasadnieniem. Po otrzymaniu i analizie uzasadnienia Emitent skierował skargę kasacyjną od wyroku do Naczelnego Sadu Administracyjnego w Warszawie. W opinii Zarządu wynik sprawy jest trudny do oceny.
- sprawa ze skargi FON SE z dn. 25.05.2016r., skierowanej w dn. 25.05.2016r 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. W dniu 14.07.2017r. WSA wydał niekorzystny dla Emitenta wyrok. Po otrzymaniu i analizie uzasadnienia Emitent skierował skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Sprawa znajduje się w toku postępowania sądowego i w ocenie Emitenta jej wynik jest trudny do oceny.
- sprawa z odwołania od decyzji Prezydenta Miasta Poznania z dnia 22.08.2016r. w sprawie określenia wysokości zobowiązania w podatku od nieruchomości za okres od września do grudnia 2015 na kwotę 198.091,00 zł skierowana w dniu 26.09.2016r. do SKO Poznań za pośrednictwem Prezydenta Miasta Poznania. Ponieważ decyzja SKO nie była korzystna dla Spółki, Emitent podjął decyzję o skierowaniu sprawy na drogę postępowania Sądowego, składając stosowny wniosek do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. W dniu 27.10.2017r. WSA oddalił skargę Emitenta. Po otrzymaniu uzasadnienia Emitent skierował skargę kasacyjną od w/w wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Obecnie sprawa znajduje się w toku postępowania sądowego zaś jej rozstrzygnięcie i wynik jest trudny do oceny.

45. 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.

46. 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.

47. Transakcje z podmiotami powiązаными

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 31.03.2018r.	Sprzedż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanyм	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych oraz inne przychody finansowe	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych oraz inne koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych (w tym pożyczki)	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.								
ATLANTIS SE	2		2					
Refus sp. z o.o. w likwidacji								
RESBUD SE	2				2			
Investment Friends SE	6				2			
Investment Friends Capital SE	6				2			
Elkop S.A.			7					
Fon Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o.	100	256	16			18 566		
Nowy Wiatr Sp. z o.o.		153				4 245		

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCĄCY SIĘ 31.12.2017r.	Sprzedż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanyм	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych oraz inne przychody finansowe	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych oraz inne koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych (w tym pożyczki)	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.		20						
ATLANTIS S.A.	19		28		10		43	
Refus sp. z o.o. w likwidacji								
RESBUD S.A.							38	
Investment Friends SE	10				1			
Investment Friends Capital SE	11		4		1			
Elkop S.A.			35					
Fon Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o.								
Nova Giełda Inwestycje sp. z o.o.		843		830				
Nowy Wiatr sp. z o.o.		3				4 092		

Powiązania pomiędzy członkami organów Emitenta

Podmioty powiązane kapitałowo (akcjonariusze Emitenta):

Patro Invest OÜ – bezpośredni znaczący akcjonariusz

Pan Damian Patrowicz – pośredni znaczący akcjonariusz

Powiązania pomiędzy członkami organów Emitenta

Pomiędzy członkami organów zarządzających i nadzorczych Emitenta występowały na dzień bilansowy następujące powiązania organizacyjne:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej Wojciech Hetkowski pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, DAMF Inwestycje S.A., Elkop S.A., Investment Friends SE., Investment Friends Capital SE, Resbud SE
- b) Członek Rady Nadzorczej Jacek Koralewski pełni funkcję Prezesa Zarządu w Elkop S.A., oraz funkcję Członka Rady Nadzorczej w Atlantis SE, DAMF Inwestycje S.A., Investment Friends SE, Investment Friends Capital SE, Resbud SE
- c) Członek Rady Nadzorczej Małgorzata Patrowicz pełni funkcję Prezesa Zarządu w DAMF Invest S.A. w likwidacji, Patro Invest Sp. z o.o., IFEA Sp. z o.o., Członka Zarządu w IFERIA S.A., oraz Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, DAMF Inwestycje S.A., Elkop S.A., Investment Friends SE, Investment Friends Capital SE, Resbud SE
- d) Uprzednio pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej FON SE, obecnie Prezes Zarządu FON SE - Damian Patrowicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, DAMF Invest S.A., DAMF Inwestycje S.A. w likwidacji, Elkop S.A., IFERIA S.A., Investment Friends SE, Resbud SE, jest udziałowcem FON Zarządzanie Nieruchomościami Sp. z o.o., Nova Giełda Inwestycje LPS, udziałowcem i Prezesem Zarządu w Nova Giełda Inwestycje Sp. z o.o., pełnił funkcję Prezesa Zarządu spółki FON1 Polska a.s. oraz Investment Friends Capital 1 Polska a.s. z siedzibą w Ostrawie Czechy, pełni funkcję Prezesa Zarządu Investment Friends Capital SE, spółki Nowy Wiatr Sp. z o.o., Patro Invest OÜ z siedzibą w Tallinnie w Estonii, której jest jedynym udziałowcem oraz jest udziałowcem spółki Patro Inwestycje Sp. z o.o.
- d) Członek Rady Nadzorczej Martyna Patrowicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Atlantis SE, DAMF Invest S.A., DAMF Inwestycje S.A. w likwidacji, Elkop S.A., IFERIA S.A., Investment Friends Capital SE, Resbud SE
- e) Członek Rady Nadzorczej Mariusz Patrowicz pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w: Investment Friends Capital SE, Elkop S.A., Damf Invest S.A. w likwidacji.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

	30.06.2018	30.06.2017
Zarząd	0	0
Rada Nadzorcza	7	7

Rada Nadzorcza 01-01-2018 – 30-06-2018

1	Hetkowski Wojciech	2 tys. zł
2	Patrowicz Małgorzata	2 tys. zł
3	Patrowicz Damian	0 tys. zł
4	Koralewski Jacek	1 tys. zł
5	Patrowicz Martyna	1 tys. zł

Rada Nadzorcza 01-01-2017 – 30-06-2017

1	Hetkowski Wojciech	2 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

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

48. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe.

49. Dodatkowe wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem Spółka osiągnęła stratę

w wysokości 2 344 tys. zł. Taki wynik finansowy spowodowany jest przede wszystkim

kosztami odpisów aktualizujących aktywa finansowe (odpisy na przeterminowane pożyczki oraz udziały spółki postawionej w stan likwidacji).

50. Zestawienie instrumentów finansowych

Informacje o instrumentach finansowych

Informacje o instrumentach finansowych 30 czerwca 2018r.

Klasy instrumentów finansowych	Wartość godziwa przez całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Razem
Razem aktywa finansowe	31 273	281	24 153	55 707
Akcje i udziały wartość bilansowa	31 273	0		31 273
-Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		-1 666		-1 666
-Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	-33 248			-33 248
-Wartość w cenie nabycia	64 521	1 166		65 687
Dłużne papiery wartościowe				0
Udzielone pożyczki			24 153	24 153
Pozostałe aktywa finansowe		281		281

31 grudnia 2017r. (dane przekształcone)

Klasy instrumentów finansowych	Wartość godziwa przez całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Razem
Razem aktywa finansowe	31 273	1447	24 226	56 946
Akcje i udziały wartość bilansowa	31 273	1 166		32 439
-Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat				0
-Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	-33 248			-33 248
-Wartość w cenie nabycia	64 521	1 166		65 687
Dłużne papiery wartościowe				0
Udzielone pożyczki			24 226	24 226
Pozostałe aktywa finansowe		281		281

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 2018 (Niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC				
Udziały/akcje nienotowane	31 273			31 273
Opcje inwestycyjne	281			281
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31 554			31 554
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				

	31 grudnia 2017 (Niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC				
Udziały/akcje nienotowane	32 439			32 439
Opcje inwestycyjne	281			281
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	32 720			32 720
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				

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

POZIOM 2 WYCENY.

Na 30.06.2018r. Spółka nie wykazuje aktywów finansowych w poziomie 2 wyceny.

Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z wyceną aktywów finansowych**Stan na 30.06.2018r.**

	Udziały/akcje nienotowane na giełdzie	Inne	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2018r.	32 720	0	32 720
Suma zysków lub strat			
- w wyniku finansowym	-1 166		-1 166
- w pozostałych całkowitych dochodach			
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC			
Akcje długoterminowe nienotowane			
Zakupy/objęcie udziałów			
Emisje			
Zbycia/rozliczenia/pożyczki			
Przeniesienia z poziomu 3			
Stan na koniec okresu 30.06.2018r.	31 554		31 554

Stan na 31 grudnia 2017r.

	Udziały/akcje nienotowane na giełdzie	Inne	Razem
Stan na początek okresu 01.01.2017r.	38 523		38 523
Suma zysków lub strat			
- w wyniku finansowym	-5 272		-5 272
- w pozostałych całkowitych dochodach	-5 272		-5 272
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC			
Akcje długoterminowe nienotowane			
Zakupy/objęcie udziałów	660		660
Emisje			
Zbycia/rozliczenia	1 191		1 191
Przeniesienia z poziomu 3			
Stan na koniec okresu 31.12.2017r.	32 720		32 720

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

Na koniec I półrocza 2018 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. w likwidacji, IFERIA S.A. oraz będące przedmiotem umowy pożyczki udziały spółki FON Zarządzanie Nieruchomościami sp. z o.o. oraz opcje inwestycyjne.

W trakcie I półrocza 2018r. nie nastąpiły żadne zmiany w hierarchii wartości.

Opis sposobu wyceny aktywów wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody 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 30.06.2018 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Dotychczas dokonano wyceny wartości inwestycji w wysokości - 33 248 tys. zł.

Przesłanki wyceny wartości inwestycji 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 34 418 tys. zł, natomiast wartość udziałów w księgach FON SE równa była 31 247 tys. zł. Zarząd podjął decyzję o utrzymaniu wyceny udziałów IFEA sp. z o.o. według stanu na 30.09.2017r. Kierując się zasadą ostrożności nie podniósł wartości udziałów IFEA na 30.06.2018r. uznając ją za incydentalną, nie odzwierciedlającą faktycznej wartości udziałów.

Na koniec I półrocza 2018r. wycena posiadanej przez FON S.A. inwestycji w IFEA Sp. z o.o. była wyceniana w oparciu o te same zasady, co w roku 2016.

REFUS sp. z o.o. w likwidacji – na dzień 31.12.2017r. inwestycja została zakwalifikowana jako inwestycja krótkoterminowa. Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość inwestycji w pełnej kwocie tj, 1166 tys. zł..

Akcje IFERIA S.A. oraz opcje inwestycyjne ze względu na parametr istotności wykazywane są w cenach nabycia.

51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym i kapitałem

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2017 opublikowanym w dniu 29 marca 2018 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2017 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne zmiany.

52. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 29 czerwca 2018 r. 1 EUR = 4,3616
 - w dniu 29 grudnia 2017r. 1 EUR = 4,1709
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
 - w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. 1 EUR = 4,2395
 - w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. 1 EUR = 4, 2474

	w tys. zł		w tys. EURO	
	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 078	1 068	254	251
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 167	397	-275	93
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 328	410	-549	97
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	131	-251	31	-59
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	41	155	9	36
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	172	-96	39	-23
Aktywa razem *	62 764	65 192	14 390	8 391
Zobowiązania krótkoterminowe *	62	148	14	35
Kapitał własny*	62 654	64 999	14 364	15 584
Kapitał zakładowy *	32 116	35 000	7 363	8 375
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	60 383 562	47 500 000	60 383 562	47 500 000
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,04	0,01	-0,01	0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO) *	0,90	1,31	0,21	0,31

Uwaga! Dla pozycji bilansowych oznaczonych gwiazdką prezentowane dane obejmują w kolumnie drugiej i czwartej stan na dzień 31.12.2017 roku.

53. Wydarzenia po dniu bilansowym

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

54. Nie występują inne istotne zdarzenia i ujawnienia, które w sposób istotny zmieniłyby obraz jednostki przedstawiony w sprawozdaniu finansowym

Płock, 27 sierpnia 2018r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

/-/ Damian Patrowicz
imię i nazwisko

P.o. Prezesa Zarządu
stanowisko/funkcja

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

/-/ Jolanta Gałuszka
Imię i nazwisko