



FON Ecology S.A.



FON Ecology S.A.

RAPORT JEDNOSTKOWY ZA III KWARTAŁ 2013 r.

Płock, 14 LISTOPAD 2013



FON Ecology S.A.



SPIS TREŚCI

1. INFORMACJA O FON ECOLOGY S.A.	3
1.1 Podstawowa działalność.	
1.2 Kapitał zakładowy.	
1.3 Władze spółki.	
1.4 Informacja o liczbie zatrudnionych osób.	
2. STRUKTURA AKCJONARIATU	4
3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
3.1. Bilans.	
3.2 Rachunek zysków i strat.	
3.3 Rachunek przepływów pieniężnych	
3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	
4. INFORMACJE O ZASADACH POLITYKI / RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	8
5. ISTOTNE ZDARZENIA ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE	11
6. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW	16
7. KOMENTARZ ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ ORAZ ICH HARMONOGRAMU	16

1. INFORMACJA O FON ECOLOGY S.A.

Spółka FON Ecology S.A. z siedzibą w Płocku, przy ul. Padlewskiego 18 c jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000336818.

Spółka zawiązana została w dniu 24 lipca 2009 r. Rep. A nr 4941/2009, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki i zarejestrowana w dniu 10 września 2009 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIV Wydział KRS.

Podstawowa działalność to pozyskiwanie lokalizacji odpowiednich do budowy małych elektrowni wodnych lub zakup istniejących już obiektów produkujących energię ze źródeł odnawialnych dla celów dalszych ich eksploatacji z możliwością podniesienia ich wydajności poprzez techniczną modernizację.

1.1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007) FON Ecology SA posiada PKD 3511Z - wytwarzanie energii elektrycznej.

Jednak główne przychody Spółka osiąga z wynajmu nieruchomości oraz udzielanych pożyczek.

1.2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 30.09.2013 r. kapitał zakładowy FON Ecology SA wynosił 10.900.000 zł i dzielił się na 1.000.000 akcji A i 108.000.000 akcji B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

1.3. WŁADZE SPÓŁKI

Zarówno w Zarządzie spółki jak i w Radzie Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany w III kwartale 2013 r. w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

- Zarząd spółki FON Ecology SA**

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Izabela Jarota - Wahed	Prezes Zarządu	Od 2.04.2012	nadal

- **Rada Nadzorcza FON Ecology SA**

Imię i Nazwisko	STATUS	UWAGI
Wojciech Hetkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Damian Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej	
Małgorzata Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej	
Jacek Koralewski	Członek Rady Nadzorczej	
Marianna Patrowicz	Członek Rady Nadzorczej	

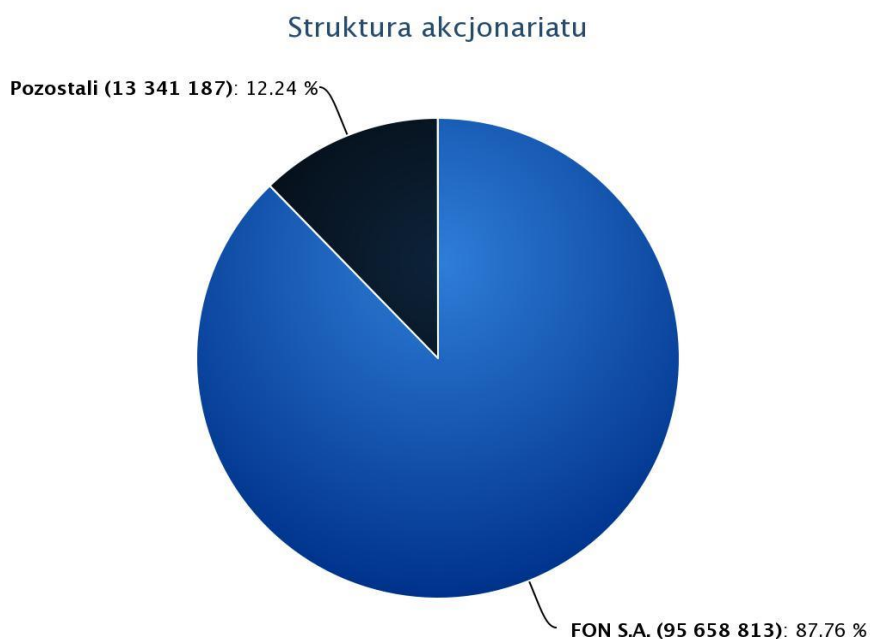
1.4. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH OSÓB.

Na dzień 30 września 2013 r. w spółce zatrudniona była 1 osoba.

2. STRUKTURA AKCJONARIATU.

Struktura akcjonariatu nie uległa zasadniczo zmianie w III kwartale 2013 r. w stosunku do II kwartału 2013 r. i na dzień 30 września 2013 r. oraz na moment sporządzenia sprawozdania akcjonariat prezentuje się następująco:

FON SA – 95 658 813 akcji, stanowiących 87,76 % udziału w kapitale i głosach
Pozostali – 13 341 187 akcji, stanowiących 12,24 % udziału w kapitale i głosach



3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. BILANS NA DZIEŃ 30.09.2013 R.

Pozycja	Wyszczególnienie	Stan na 30-09-2013	Stan na 30-06-2013	Stan na 31-12-2012	Stan na 30-09-2012
AKTYWA					
A.	Aktywa trwałe	271 679,92	201 394,60	390 519,99	7 543 090,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	78 572,92	79 263,60	80 644,99	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	7 222 019,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	193 107,00	122 131,00	309 875,00	321 071,00
B.	Aktywa obrotowe	22 343 945,87	22 981 904,78	27 046 017,60	22 553 048,54
I.	Zapasy	0,00	1 302,86	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	22 167,30	18 783,99	90 592,33	614 696,42
III.	Inwestycje krótkoterminowe	22 318 666,97	22 956 171,81	26 953 632,54	21 933 118,66
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 111,60	5 646,12	1 792,73	5 233,46
	RAZEM AKTYWA	22 615 625,79	23 183 299,38	27 436 537,59	30 096 138,54
PASYWA					
A.	Kapitał (fundusz) własny	16 833 467,84	17 053 907,03	20 608 514,55	20 804 781,85
I.	Kapitał podstawowy	10 900 000,00	10 900 000,00	10 900 000,00	10 900 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 997 141,57	11 997 141,57	11 997 141,57	11 997 141,57
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 288 627,02	-2 288 627,02	-703 153,18	-703 153,18
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 775 046,71	-3 554 607,52	-1 585 473,84	-1 389 206,54
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 782 157,95	6 129 392,35	6 828 023,04	9 291 356,69
I.	Rezerwy na zobowiązania	65 767,00	40 932,00	368 283,00	1 269 789,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	362 551,63	732 781,31	1 100 381,56	3021567,69
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	353 839,32	355 679,04	359 358,48	0,00
	RAZEM PASYWA	22 615 625,79	23 183 299,38	27 436 537,59	30 096 138,54

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

	od 01.01.2013 do 30.09.2013	III kwartał 01.07.2013 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012	III kwartał 01.07.2012 30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 519,47	2 934,13	111 566,40	30 005,21
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 577,49	2 934,13	72 064,54	16 050,01
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 941,98	0,00	39 501,86	13 955,20
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 111,63	0,00	106 229,55	30 627,32
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	169,65	0,00	66 727,69	16 672,12
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 941,98	0,00	39 501,86	13 955,20
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	12 407,84	2 934,13	5 336,85	-622,11
IV. Koszty sprzedaży	1 262,28	0,00	8 840,19	42,71
V. Koszty ogólnego zarządu	107 961,37	31 305,49	153 908,35	27 477,18
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	-96 815,81	-28 371,36	-157 411,69	-28 142,00
VII. Pozostałe przychody operacyjne	6 236,54	1 840,48	7 212,81	3 170,86
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	370,71	0,00	217 212,23	3,27
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-90 949,98	-26 530,88	-367 411,11	-24 974,41
X. Przychody finansowe	584 129,88	133 593,84	465 683,80	232 969,53
XI. Koszty finansowe	4 448 974,61	373 556,71	1 676 275,23	12 992,65
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-3 955 794,71	-266 493,75	-1 578 002,54	195 002,47
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)	-3 955 794,71	-266 493,75	-1 578 002,54	195 002,47
XV. Podatek dochodowy	-180 748,00	-46 141,00	-188 796,00	26 727,00
XVI. Zysk (strata) netto (XV-XVI)	-3 775 046,71	-220 352,75	-1 389 206,54	168 275,47

W III kwartale 2013 r. spółka zanotowała stratę w wysokości 220 352,75 zł.

Przychody z działalności operacyjnej i przychody finansowe na koniec III kwartału osiągnęły poziom 139 tys. zł. Ich wartość przedstawiona w sprawozdaniu to przychody z najmu nieruchomości, której spółka jest właścicielem oraz przychody z odsetek na co składają się odsetki od udzielonych pożyczek, wycena obligacji i odsetki bankowe.

Całkowity rachunek zysków i strat na koniec III kwartału narastająco pokazuje jednak stratę w wysokości 3 775 046,71 tys. zł, co wynika głównie z wyceny inwestycji w krótkoterminowe papiery wartościowe oraz zbycia części udziałów.

3.3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2013 30.09.2013	Okres od 01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	Okres od 01.07.2012- 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-50 756,80	-33 498,44	7 560 475,85	89 508,89
I. Zysk (strata) netto	-3 775 046,71	-220 439,19	-1 389 206,54	168 275,47
II. Korekty razem	3 724 289,91	186 940,75	8 949 682,39	-78 766,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-50 756,80	-33 498,44	7 560 475,85	89 508,89
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	800 116,98	387 557,57	-7 870 292,24	774 323,10
I. Wpływy	6 406 026,76	387 557,57	5 121 232,29	1 316 089,00
II. Wydatki	5 605 909,78	0,00	12 991 524,53	541 765,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	800 116,98	387 557,57	-7 870 292,24	774 323,10
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-771 000,00	-371 000,00	-34 751,97	-34 751,97
I. Wpływy	200 000,00	200 000,00	0,00	0,00
II. Wydatki	971 000,00	571 000,00	34 751,97	34 751,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-771 000,00	-371 000,00	-34 751,97	-34 751,97
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-21 639,82	-16 940,87	-344 568,36	829 080,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-21 639,82	-16 940,87	-344 568,36	829 080,29
F. Środki pieniężne na początek okresu	63 376,30	58 677,35	1 209 789,76	36 141,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	41 736,48	41 736,48	865 221,40	865 221,40

3.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

LP	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	ROK BIEŻĄCY	Okres od 01.07.2013- 30.09.2013	ROK POPRZEDNI	Okres od 01.07.2012- 30.09.2012
		01.01.2013 30.09.2013		01.01.2012 30.09.2012	
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 608 514,55	17 053 907,03	22 193 988,39	20 636 506,38
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 608 514,55	17 053 907,03	22 193 988,39	20 636 506,38
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 900 000,00	10 900 000,00	2 900 000,00	10 900 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 900 000,00	10 900 000,00	10 900 000,00	10 900 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 997 141,57	11 997 141,57	9 197 141,57	11 997 141,57
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 997 141,57	11 997 141,57	11 997 141,57	11 997 141,57
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-703 153,18	-5 843 234,54	0,00	-2 260 635,19
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 288 627,02	-5 843 234,54	-703 153,18	-2 260 635,19
6	Wynik netto	-3 775 046,71	-220 439,19	-1 389 206,54	168 275,47
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 833 467,84	16 833 467,84	20 804 781,85	20 804 781,85
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 833 467,84	16 833 467,84	20 804 781,85	20 804 781,85

4. INFORMACJE O ZASADACH POLITYKI / RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto tj. cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację. Wartości niematerialne i prawne o wartości przekraczającej 3.500 zł amortyzuje się:

- oprogramowanie komputerowe w okresie 2 lat
- koncesje w okresie 5 lat

Środki trwałe

Rzeczowy majątek trwały wykazywany jest w wartości netto tj. cenie nabycia z uwzględnieniem skutków aktualizacji wyceny pomniejszonej o dotychczasową skumulowaną amortyzację. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Maszyny i urządzenia podlegające szybkiemu postępowi technicznemu amortyzuje się z uwzględnieniem współczynnika 2.

Środki trwałe w budowie

Wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Spółka wykazuje w pozycji Towary prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii.

Należności krótkoterminowe

Wykazywane są w wartości nominalnej bez uwzględniania odsetek za zwłokę w zapłacie. Na dzień bilansowy należności w walucie obcej przelicza się według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów na dzień bilansowy.

Środki pieniężne

Ujmuje się na dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitały

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Do kapitałów własnych zalicza się również wynik finansowy za rok obrotowy wynikający z rachunku zysków i strat oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Rezerwy

Ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o okresie spłaty krótszym niż rok są wykazywane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty, to jest powiększonej o należne odsetki. Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej przeliczono według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów na dzień bilansowy.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

5. ISTOTNE ZDARZENIA ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE

Poniżej ważniejsze zdarzenia i transakcje, jakie miały miejsce w III kwartale br:

Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej kolejnej kadencji

W związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 26.06.2013 r. Członków Rady Nadzorczej Emitenta do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki na kolejną wspólną kadencję, w dniu 08.07.2013 r. Zarząd spółki powziął wiadomość o ukonstytuowaniu się Rady Nadzorczej obecnej kadencji.

Rada Nadzorcza Emitenta postanowiła powierzyć funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Wojciechowi Hetkowskiemu, funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Damianowi Patrowiczowi oraz funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Pani Małgorzacie Patrowicz.

Pani Marianna Patrowicz oraz Pan Jacek Koralewski zasiadają w Radzie Nadzorczej Spółki jako Członkowie Rady Nadzorczej.

Rejestracja zmian w statucie spółki i nowa treść statutu

W dniu 26 sierpnia 2013 r. na podstawie elektronicznego odpisu aktualnego KRS Spółki Zarząd spółki powziął informację o rejestracji na swój wniosek w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian Statutu wynikających z treści uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.06.2013 r.

Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie na skutek wniosku Emitenta w dniu 21.08.2013 r. dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki poprzez dodanie do obecnej treści Statutu spółki § 22 ust. 3 o następującej treści:

"3. Przedmiot działalności Spółki może zostać zmieniony bez obowiązku wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu działalności zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów przy obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego."

Porozumienie w sprawie połączenia

W dniu 30 sierpnia 2013 roku FON S.A., ATLANTIS Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. oraz FON Ecology S.A. (zwane dalej łącznie "Spółkami") zawarły Porozumienie w sprawie połączenia, którego celem jest podjęcie działań zmierzających do połączenia Spółek.

Spółki uzgodniły Plan połączenia w rozumieniu art. 499 Kodeksu spółek handlowych (dalej: "k.s.h."), który został udostępniony na stronie internetowej każdej ze Spółek.

Połączenie będzie polegało na przejęciu spółek ("Spółki Przejmowane"):

a) ATLANTIS Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000331800 (dalej: "ATLANTIS Energy");

b) Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Józefa Maronia 44, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000285403 (dalej: "Stark Development");

c) Urlopy.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000290193 (dalej: "Ulopy.pl");

d) FON Ecology Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000336818 (dalej: "FON Ecology")

przez FON Spółkę Akcyjną z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisaną do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028913 (dalej: "FON" albo "Spółka Przejmująca").

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółek Przejmowanych (łączenie się przez przejęcie). Spółki zobowiązały się do podjęcia wszelkich czynności w celu połączenia przewidzianych przepisami prawa, w tym także czynności wymaganych regulacjami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Ponadto, w celu wydania akcji Spółki Przejmującej akcjonariuszom Spółek Przejmowanych, Spółka Przejmująca zobowiązała się nabyć akcje własne o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10% kapitału zakładowego (zgodnie z art. 515 § 2 k.s.h.) w terminie umożliwiającym jak najszybsze przeprowadzenie połączenia Stron. Szczegółowy stosunek wymiany akcji oraz zasady przyznania akcji Spółki Przejmującej zostały określone w planie połączenia.

Zważywszy na fakt, że łączące się Spółki działają w przeważającej mierze jako podmioty prowadzące usługową działalność finansową, zarządy Spółek uznały, że dokonanie połączenia długookresowo pozwoli na znaczące obniżenie kosztów funkcjonowania tych podmiotów, jak również pozwoli osiągnąć efekty synergii dla prowadzonej obecnie działalności. Uzyskane oszczędności w perspektywie czasu zaowocują inwestycjami umożliwiającymi wzrost wartości dodanej Spółki Przejmującej oraz wpłyną na dynamikę jej rozwoju. Połączenie umożliwi akumulację i konsolidację kapitału w obrębie jednego podmiotu, jak również uporządkuje strukturę kapitałową FON, wpłynie na zwiększenie jego przychodów w związku z przejęciem projektów realizowanych przez Spółki Przejmowane, co pozwoli na czerpanie zysków z tego rodzaju działalności bezpośrednio przez Spółkę Przejmującą oraz pozwoli zmniejszyć koszty działalności grupy kapitałowej.

Celem połączenia Spółek jest więc stworzenie jednego podmiotu dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich łączących się Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek.

Plan połączenia z załącznikami został zamieszczony na stronie Spółki: www.fonecology.pl

W dniu 12 września 2013 r. został podpisany przez wszystkie wymienione powyżej spółki aneks do porozumienia w sprawie planu połączenia.

Nabycie akcji Fon Ecology

W dniu 17.09.2013 r. do spółki wpłynęło zawiadomienie o bezpośrednim nabyciu akcji Emitenta złożone przez spółkę FON SA. Wynika z niego, że w dniu 12 września 2013 r. spółka Fon SA nabyła 58 813 akcji po 0,09 zł za akcję w ramach zorganizowanego systemu obrotu i 1 600 000 akcji po 0,09zł za akcję w ramach cywilno-prawnej umowy kupna. Wymienione transakcje zmieniły stan posiadania akcji spółki Fon Ecology SA z 94 000 000 stanowiących 86,24 % do 95 658 813 akcji stanowiących 87,76 %.

Zamiar połączenia oraz opinia biegłego

W nawiązaniu do porozumienia o planie połączenia zakomunikowanego raportem bieżącym nr 33/2013 (EBI) z dnia 30 sierpnia 2013 roku, w dniu 25 października 2013 r. ukazał się raport nr 23/2013 (ESPI) mówiący o tym, że FON S.A., ATLANTIS Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. oraz FON Ecology S.A. (zwane dalej łącznie "Spółkami") zamierzają się połączyć na zasadach określonych w załączonym planie połączenia, w

stosunku do którego to planu połączenia z dnia 30 sierpnia 2013 roku wraz z aneksem nr 1 z dnia 12 września 2013 roku biegły rewident Pani Małgorzata Jurga wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3243 w dniu 24 października 2013 roku wydała opinię w wykonaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczego KRS z dnia 25 września 2013 roku.

Spółki uzgodniły plan połączenia w rozumieniu art. 499 Kodeksu spółek handlowych (dalej: "k.s.h."), którego elektroniczna wersja począwszy od dnia 30 sierpnia 2013 roku udostępniona jest na stronie internetowej każdej ze Spółek. Połączenie będzie polegało na przejęciu spółek ("Spółki Przejmowane"): a) ATLANTIS Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000331800 (dalej: "ATLANTIS Energy"); b) Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Józefa Maronia 44, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000285403 (dalej: "Stark Development"); c) Urlopy.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000290193 (dalej: "Urlopy.pl"); d) FON Ecology Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000336818 (dalej: "FON Ecology") przez FON Spółkę Akcyjną z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisaną do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028913 (dalej: "FON" albo "Spółka Przejmująca").

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółek Przejmowanych (łączenie się przez przejęcie). Spółki zobowiązały się do podjęcia wszelkich czynności w celu połączenia przewidzianych przepisami prawa, w tym także czynności wymaganych regulacjami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto, w celu wydania akcji Spółki Przejmującej akcjonariuszom Spółek Przejmowanych, Spółka Przejmująca zobowiązała się nabyć akcje własne o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10% kapitału zakładowego (zgodnie z art. 515 § 2 k.s.h.) w terminie umożliwiającym jak najszybsze przeprowadzenie połączenia Stron. Szczegółowy stosunek wymiany akcji oraz zasady przyznania akcji Spółki Przejmującej zostały określone w planie połączenia.

Zważywszy na fakt, że łączące się Spółki działają w przeważającej mierze jako podmioty prowadzące usługową działalność finansową, zarządy Spółek uznały, że dokonanie połączenia długookresowo pozwoli na znaczące obniżenie kosztów funkcjonowania tych podmiotów, jak również pozwoli osiągnąć efekty synergii dla prowadzonej obecnie działalności. Uzyskane oszczędności w perspektywie czasu zaowocują inwestycjami umożliwiającymi wzrost wartości dodanej Spółki Przejmującej oraz wpłyną na dynamikę jej rozwoju. Połączenie umożliwi akumulację i konsolidację kapitału w obrębie jednego podmiotu, jak również uporządkuje strukturę kapitałową FON, wpłynie na zwiększenie jego przychodów w związku z przejęciem projektów realizowanych przez Spółki Przejmowane, co pozwoli na czerpanie zysków z tego rodzaju działalności bezpośrednio przez Spółkę Przejmującą oraz pozwoli zmniejszyć koszty działalności grupy kapitałowej.

Celem połączenia Spółek jest więc stworzenie jednego podmiotu dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich łączących się Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek.

Plan połączenia opisany jest w porozumieniu z dnia 30 sierpnia 2013 roku, aneksie nr 1 z dnia 12 września 2013 roku sporządzonego zgodnie z art. 499 § 1 k.s.h., oraz dołączonych dokumentach, o których mowa w art. 499 § 2 k.s.h. w postaci:

- a) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia FON o połączeniu;
- b) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia ATLANTIS Energy o połączeniu;
- c) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia Stark Development o połączeniu;
- d) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia Urlopy.pl o połączeniu;
- e) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia FON Ecology o połączeniu;
- f) oświadczenia o ustaleniu wartości majątku ATLANTIS Energy na dzień 31 lipca 2013 roku;
- g) oświadczenia o ustaleniu wartości majątku Stark Development na dzień 31 lipca 2013 roku;
- h) oświadczenia o ustaleniu wartości majątku Urlopy.pl na dzień 31 lipca 2013 roku;
- i) oświadczenia o ustaleniu wartości majątku FON Ecology na dzień 31 lipca 2013 roku;
- j) sporządzonego dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – ATLANTIS Energy na dzień 31 lipca 2013 roku;
- k) sporządzonego dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – Stark Development na dzień 31 lipca 2013 roku;
- l) sporządzonego dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – Urlopy.pl na dzień 31 lipca 2013 roku;
- m) sporządzonego dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – FON Ecology na dzień 31 lipca 2013 roku;

n)bilansu Spółki Przejmowanej – ATLANTIS Energy według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku;
o) bilansu Spółki Przejmowanej – Stark Development według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku;

p) bilansu Spółki Przejmowanej – Urlopy.pl według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku;

q) bilansu Spółki Przejmowanej – FON Ecology według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku.

Zostało sporządzone również sprawozdanie Zarządu FON Ecology SA z dnia 24 października 2013 roku sporządzone na podstawie art. 501 k.s.h. i pisemna opinia biegłego z dnia 24 października 2013 roku sporządzona zgodnie z art. 503 § 1 k.s.h.

Informacja o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 29 listopada 2013 r.

Zarząd FON Ecology S.A. w Płocku zawiadomił o zwołaniu na dzień 29 listopada 2013 r. na godzinę 16.00, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w siedzibie Spółki w Płocku, przy ul. Padlewskiego 18C.

6. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PROGNOZ WYNIKÓW.

Prognoza wyników finansowych obejmująca również rok 2013 zawarta była w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii A i B do obrotu na rynku New Connect.

Prognoza ta została odwołana przez Zarząd Fon Ecology SA w styczniu 2011 r. i zakomunikowana raportami 3/2011 i 4/2011. Następnie został ten fakt przywołany w raporcie rocznym za 2011 r.

Kolejna prognoza nie była sporządzana.

7. KOMENTARZ ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ ORAZ ICH HARMONOGRAMU.

Priorytetowym zadaniem Zarządu Spółki FON Ecology SA w kolejnym kwartale 2013 r. będzie przede wszystkim zapewnienie stabilności finansowej i organizacyjnej Spółki. W chwili obecnej spółka wynajmuje nieruchomość i czerpie zyski z udzielonych pożyczek czy objętych obligacji.

Jednocześnie toczą się czynności wynikające z podpisanego w dniu 30 sierpnia 2013 roku przez FON Ecology SA, ATLANTIS Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. („Spółki Przejmowane”) oraz FON S.A. (“Spółka Przejmująca”) porozumienia o planie połączenia.

Łączące się Spółki działają w przeważającej mierze jako podmioty prowadzące usługową działalność finansową, zarządy Spółek uznały, że dokonanie połączenia długookresowo pozwoli na znaczące obniżenie kosztów funkcjonowania tych podmiotów, jak również

pozwole osiągnąć efekty synergii dla prowadzonej obecnie działalności. Uzyskane oszczędności w perspektywie czasu zaowocują inwestycjami umożliwiającymi wzrost wartości dodanej Spółki Przejmującej oraz wpłyną na dynamikę jej rozwoju. Połączenie umożliwi akumulację i konsolidację kapitału w obrębie jednego podmiotu, jak również uporządkuje strukturę kapitałową, wpłynie na zwiększenie jego przychodów w związku z przejęciem projektów realizowanych przez Spółki Przejmowane, co pozwoli na czerpanie zysków z tego rodzaju działalności bezpośrednio przez Spółkę Przejmującą oraz pozwoli zmniejszyć koszty działalności grupy kapitałowej.

Celem połączenia Spółek jest więc stworzenie jednego podmiotu dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich łączących się Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek.

IV kwartał 2013 to kontynuacja czynności związanych z połączeniem spółek mających na celu uzyskanie postanowienia sądu o tym połączeniu.

Prezes Zarządu

FON Ecology S.A.

Izabela Jarota-Wahed

Płock, 14 listopad 2013 r.