



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI
ul. Ligocka 103
40-568 Katowice

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 R.

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki Fiten S.A. w restrukturyzacji, z siedzibą w Katowicach przy ulicy Ligockiej 103 przedstawia sprawozdanie finansowe łączne za rok obrotowy kończący się 31.12.2018 roku, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **PLN 70 007 349,81**
- rachunek zysków i strat zamykający się stratą netto w wysokości **PLN 10 906 332,29**
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **PLN 8 916 798,40**
- zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **PLN 10 897 507,76**
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania dołącza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe łączne sporządzone zostało zgodnie z opisanymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz w naszej opinii rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Powstanie i działalność Spółki

Spółka Fiten S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Katowicach została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 12.02.2007 roku pod numerem KRS 0000274060.

Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy Postanowieniem z dnia 10 sierpnia 2016 roku sygn. akt X GR 19/16/12, na wniosek Spółki, otworzył postępowanie sanacyjne wobec Spółki oraz wyznaczył zarządcę w postępowaniu sanacyjnym w osobie PMR Restrukturyzacje S.A., z siedzibą w Warszawie (nr KRS 0000546300), zezwalając Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

Spółka posiada dwa samobilansujące się Oddziały - w Republice Czeskiej oraz na terenie Słowacji:

- Fiten Spółka Akcyjna, organizacni složka Hasičská 930/53, 700 30 Ostrava Hrabůvka
- Fiten Spółka Akcyjna, organizacni složka Rosina 966, 013 22 Rosina

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel energią elektryczną oraz handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym. Spółka działa na podstawie:

- koncesji na obrót energią elektryczną na terenie Polski, udzielonej decyzją nr OEE/472/13820/W/2/2007/MB Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dnia 30 kwietnia 2007 roku, przedłużonej w dniu 4 sierpnia 2015 roku, na okres do 31 grudnia 2030 roku;
- licencji na handel energią elektryczną na rynku czeskim nr 140705384 wydanej przez tamtejszy Urząd Regulacji Energetyki w Jihlavie (Republika Czeska) 23 sierpnia 2007 roku, na okres 5 lat, przedłużonej w dniu 10 lipca 2017 r. do 22 sierpnia 2022 r.;
- koncesji na obrót paliwami gazowymi na terenie Polski, udzielonej decyzją nr OPG/189/13820/W/2/2011/BT Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dnia 26 sierpnia 2011 roku, na okres do 31 sierpnia 2021 roku.

Koncesja na obrót gazem ziemnym z zagranicą, udzielona decyzją nr OGZ/172/13820/W/DRG/2016/MŻ przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dnia 17 czerwca 2016 roku, na okres do 31 sierpnia 2021 roku, została w dniu 21 listopada 2018 r. cofnięta przez Prezesa URE na wniosek Spółki, ze względu na trwałe zaprzestanie działalności, dla której została wydana koncesja.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe łączne zostało przygotowane za okres 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Założenie kontynuacji działalności

Zarząd Spółki identyfikuje następujące, istotne okoliczności rozważane w kontekście zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę:

Postępowanie sanacyjne

W dniu 10 sierpnia 2016 roku, na wniosek Spółki, Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy (dalej: Sąd) otworzył postępowanie sanacyjne wobec FITEN S.A. Bezpośrednim powodem wnioskowania o otwarcie niniejszego postępowania było ewentualne zagrożenie niewypłacalnością Spółki w wyniku realizacji ryzyk i zdarzeń, które zbiegły się w czasie:

- uprzednie, jednostronne zerwanie umowy i zaprzestanie dostaw zakontraktowanej energii elektrycznej przez PKP Energetyka S.A. (dalej "PKPE") - dalsze szczegóły sporu z PKPE opisano w nocie 28 Dodatkowych informacji i objaśnień.

- nagłe zdestabilizowanie cen energii na rynku Towarowej Giełdy Energii S.A. w czerwcu 2016 r., powodujące konieczność nabywania przez Spółkę energii po cenach rynkowych, wyższych od cen zakontraktowanych z odbiorcami (pierwotnie energia będąca przedmiotem dostaw do odbiorców końcowych została zakontraktowana od strony zakupu z PKPE na mocy umowy, którą PKPE zerwała), co spowodowało wygenerowanie znaczącej straty finansowej, naruszającej zawarte w umowach kredytowych warunki finansowe, a więc grożącej ryzykiem wypowiedzenia przez banki umów o finansowanie.

W związku z otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego, którego kluczowym elementem jest zawarcie układu z wierzycielami, Spółka identyfikuje ryzyko niezawarcia układu z wierzycielami, które wystąpi w momencie jeżeli wierzyciele dopuszczeni przez Sąd do głosowania nad propozycjami układowymi nie zaakceptują propozycji Spółki co do zasad spłaty wierzytelności układowych.

Spółka wraz z doradcami oraz zarządcą ustanowionym przez Sąd, od początku procesu restrukturyzacji aktywnie prowadzi działania i rozmowy z głównymi wierzycielami, zmierzające do minimalizacji negatywnych konsekwencji zdarzeń opisanych powyżej. W dniu 11 kwietnia 2017 roku podpisane zostało trójstronne warunkowe porozumienie pomiędzy Spółką a największymi wierzycielami tj. ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach i mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Porozumienie). Przedmiotem Porozumienia jest określenie zasad współpracy pomiędzy Spółką a bankami, w tym ustalenie podstawowych warunków udzielenia Spółce finansowania i ustanowienia zabezpieczeń na rzecz banków, mając na względzie umożliwienie prowadzenia działalności operacyjnej Spółce w trakcie trwania postępowania sanacyjnego oraz planowane zaspokojenie przez Spółkę wierzytelności Banków w ramach układu. Niniejsze porozumienie było wielokrotnie aneksowane, a przedmiotem aneksów był termin jego obowiązywania.

W dniu 5 kwietnia 2018 roku Zarządca wysłał do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach kompletną dokumentację dotyczącą postępowania restrukturyzacyjnego. Złożona dokumentacja obejmowała: (1) Test Prywatnego Wierzyciela, (2) Ostateczne propozycje układowe, (3) Wycenę kapitałów Spółki. W dniu 23 kwietnia 2018 roku sędzia-komisarz wydał postanowienie o zatwierdzeniu złożonego przez Zarządcę w dniu 14 listopada 2016 r. spisu wierzytelności. W dniu 12 grudnia 2018 roku Spółka otrzymała prawomocne postanowienie Sędziego komisarza w sprawie wyznaczenia trybu głosowania nad układem. Z powziętej przez Spółkę informacji wynika, że dniem stwierdzenia prawomocności była data 3 grudnia 2018 roku, tym samym od dnia 3 grudnia 2018 roku liczony był termin na rozesłanie kart do głosowania oraz termin na oddanie głosu w przedmiocie przyjęcia układu. Głosowanie zgodnie z postawieniem przebiegało w trybie mieszanym tj. uprawnieni wierzyciele mogli głosować elektronicznie – za pomocą dedykowanego do tego zadania systemu lub oddając głos na karcie do głosowania i wysyłając go pocztą. Głosowanie zakończyło się w dniu 17 stycznia 2019 roku. Początkiem marca 2019 roku Zarządca wysłał do Sądu restrukturyzacyjnego swój raport z przeprowadzonego głosowania.

W dniu 21 maja 2019 roku Spółka powzięła informację o Postanowieniu z dnia 10 maja 2019 roku Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy. Sąd wydał postanowienie stwierdzające nieprzyjęcie układu przez wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym Spółki. W konsekwencji, w dniu 13 maja 2019 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki. W uzasadnieniu do wydanych postanowień Sąd uznał, że głos PKP Energetyka S.A. został oddany skutecznie, co zaważyło na nieprzyjęciu propozycji układowych przez wymaganą prawem restrukturyzacyjnym większość wierzycieli.

Postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki jest nieprawomocne. Spółka w terminie dwóch tygodni zamierza złożyć zażalenie na to postanowienie zgodnie z art. 327 prawa restrukturyzacyjnego. Zdaniem Zarządu Spółki głos oddany przez PKP Energetyka S.A. nie powinien być uwzględniany. Zarządca w swoim raporcie z głosowania, również miał wątpliwości odnośnie ważności tego głosu.

Pomimo niekorzystnych decyzji Sądu I instancji dotyczących nieprzyjęcia układu i umorzenia postępowania sanacyjnego Spółka zamierza kontynuować działalność operacyjną w związku z czym sporządza sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności. Zarząd stoi na stanowisku, iż powinien wykorzystać wszystkie prawnie dostępne środki w celu zatwierdzenia układu z wierzycielami. Zawarcie układu z wierzycielami jest kluczowe dla dalszego funkcjonowania Spółki. Zatwierdzenie układu (co potwierdza Test Prywatnego Wierzyciela przeprowadzony przez niezależny instytut naukowy) byłoby korzystne dla wszystkich wierzycieli i dla samej Spółki oraz jej obecnych klientów.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Mając powyższe na uwadze Spółka korzystając ze swoich praw procesowych i uznając postanowienia Sądu I instancji w przedmiocie dopuszczenia PKP Energetyka S.A. do głosowania, nieprzyjęcia układu oraz umorzenia postępowania sanacyjnego za niesłuszne, postanowiła złożyć zażalenie do Sądu Okręgowego w Katowicach.

Spis wierzycieli obejmował ponad 800 wierzycieli z czego zdecydowana większość to mali i średni przedsiębiorcy, którym jak pokazały wyniki głosowania zależało na przyjęciu układu jako korzystniejszej alternatywy. Dwie instytucje finansowe kredytuujące działalność Spółki również oddały głosy za przyjęciem układu. O nieprzyjęciu układu (nieprawomocnym) zdecydował głos PKP Energetyka S.A., z którą Spółka jest w długoletnim sporze sądowym o karę umowną za bezprawne wypowiedzenie (zerwanie) kontraktu.

Do momentu rozstrzygnięcia zażalenia Spółki oraz ewentualnych zażaleń innych uczestników postępowania restrukturyzacyjnego postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego jest nieprawomocne a Spółka nadal jest chroniona prawem restrukturyzacyjnym. Pomimo przekonania Zarządu Spółki o słuszności argumentów podniesionych w zażaleniu istnieje ryzyko jego oddalenia przez Sąd Okręgowy i tym samym uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego. Mając na uwadze to ryzyko, ze względu na daleko idącą ostrożność i bezpieczeństwo wierzycieli i Spółki, Zarząd złoży także uproszony wniosek o ogłoszenie upadłości wraz z wnioskiem o zawieszenie jego rozpatrzenia do czasu rozpoznania złożonego zażalenia. W przypadku uwzględnienia zażalenia/zażaleń na decyzję o umorzeniu postępowania wnioski ten stanie się bezprzedmiotowy.

Postępowania kontrolne prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Mazowiecki Urząd Celno Skarbowy z siedzibą w Warszawie)

W dniu 24 lutego 2017 r. Spółce został doręczony protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

Przedmiotowe postępowanie kontrolne obejmuje swoim zakresem sprawdzenie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług (dalej: VAT) za poszczególne miesiące od czerwca 2013 r. do kwietnia 2014 r. Z treści Protokołu wynika, że na wcześniejszym etapie obrotu energią elektryczną nabywaną od kontrahenta nie został odprowadzony podatek VAT należny od sprzedaży tej energii. W ocenie Dyrektora UKS Spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie Spółka, nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 38.886,1 tys złotych.

W opinii Zarządu zarzuty przedstawione w Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Spółka złożyła w terminie zastrzeżenia do Protokołu wraz z nowymi wnioskami dowodowymi.

W dniu 25 czerwca 2018 r. doręczono Spółce decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (dalej: Naczelnik) wydaną w wyniku postępowania kontrolnego obejmującego swoim zakresem sprawdzenie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług (dalej: VAT) za poszczególne miesiące od czerwca 2013 r. do kwietnia 2014 r. (dalej: Decyzja). Z treści Decyzji wynika, że na wcześniejszym etapie obrotu energią elektryczną nabywaną od kontrahenta nie został odprowadzony podatek VAT należny od sprzedaży tej energii. W ocenie Naczelnika, Spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta, a co za tym idzie, Spółka nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta. W rezultacie, Naczelnik uznał, że Spółka zawyżyła wykazane w deklaracjach podatkowych kwoty podatku naliczonego do odliczenia o kwotę 38,9 mln PLN. Z akt postępowania kontrolnego wynika, że Spółka nie była jedynym polskim podmiotem, który prowadził wymianę handlową z tym kontrahentem na hurtowym rynku energii elektrycznej. W opinii Spółki zarzuty przedstawione w uzasadnieniu Decyzji są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. Decyzja nie jest ostateczna i podlega zaskarżeniu. W związku z tym, Spółka złożyła w ustawowym terminie 14 dni odwołanie od Decyzji. Spółka planuje podjąć wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia. W ocenie Spółki, Spółka dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta.

Dodatkowo, w dniu 27 listopada 2017 r. Spółce został doręczony protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Przedmiotowe postępowanie kontrolne obejmuje swoim zakresem sprawdzenie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług (dalej: VAT) za poszczególne miesiące od grudnia 2012 r. do maja 2013 r. Z treści Protokołu wynika, że na wcześniejszym etapie obrotu energią elektryczną nabywaną od kontrahenta nie został odprowadzony podatek VAT należny od sprzedaży tej energii. W ocenie Dyrektora UKS Spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie Spółka, nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 6.291,6 tys złotych.

W opinii Zarządu zarzuty przedstawione w Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Spółka złożyła w terminie zastrzeżenia do Protokołu wraz z nowymi wnioskami dowodowymi. W przypadku niekorzystnej dla Spółki decyzji Dyrektora UKS Spółka podejmie wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla Spółki ustaleń.

Spór z PKP Energetyka

W listopadzie 2015 roku Spółka otrzymała oświadczenie o wypowiedzeniu przez PKP Energetyka S.A. (dalej "PKPE") umowy ramowej sprzedaży energii elektrycznej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku. Zgodnie z umową ramową FITEN S.A. (obecnie w restrukturyzacji) naliczył karę umowną w wysokości 77.445,2 tys złotych i wezwał PKPE do jej zapłaty, wstrzymując równocześnie zapłatę za dostawy energii w listopadzie i grudniu 2015 r. W dniach 19.01.2016 r. oraz 15.02.2016 r. na podstawie oświadczeń o potrąceniu Spółka potrąciła zobowiązanie z tytułu zakupu energii od PKPE ze swoją wierzytelnością z tytułu kary umownej. Łączna wartość dokonanych potrąceń wraz z odsetkami wyniosła 15.744,7 tys złotych.

W styczniu 2016 roku PKPE wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o zasądzenie w trybie nakazowym od FITEN kwoty 15.744,7 tys złotych tytułem niezapłaconych faktur za dostawę energii w listopadzie i grudniu 2015 roku. W dniu 16 maja 2016 roku Spółka wystąpiła do Sądu Okręgowego w Katowicach z pozwem o zapłatę kary umownej, w którym wniosła o zasądzenie od PKPE na rzecz Spółki 61.956,4 tys złotych wraz z odsetkami oraz 1.499,7 tys złotych z tytułu skapitalizowanych odsetek. Kwota pozwu to kwota kary umownej pomniejszona o dokonane potrącenie. W dniu 20 stycznia 2017 roku w związku z niewykonywaniem przez PKPE porozumień transakcyjnych na rok 2017 zawartych na podstawie umowy ramowej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku Spółka naliczyła karę umowną w kwocie 3.873,6 tys złotych. W dniu 15 lutego 2017 r. Spółka wystąpiła do Sądu Okręgowego w Katowicach z pismem procesowym o rozszerzenie powództwa o kwotę naliczonej kary powiększonej o skapitalizowane odsetki w wysokości 17,1 tys złotych. W dniu 13 października 2017 r. ogłoszono wyrok w niniejszej sprawie. W ogłoszonym wyroku Sąd Okręgowy w Katowicach uznał Umowę z PKPE za zawartą, a dochodzone na jej podstawie roszczenie o zapłatę kary umownej za zasadne w części. Wobec powyższego w zakresie powództwa głównego, Sąd z kwoty 15.774,7 tys złotych dochodzonej przez PKPE zasądził kwotę 13.847,0 tys złotych i tym samym uznał, iż w kwocie 1.897,7 tys złotych FITEN miał prawo dokonać potrącenia ww. kary umownej. W zakresie powództwa wzajemnego, Sąd uznał roszczenie FITEN w zakresie kwoty 611,3 tys złotych z tyt. kary umownej za zasadne. Spółka wniosła w wymaganym terminie apelację od niekorzystnych dla niej postanowień niniejszego wyroku I Instancji do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. W ogłoszonym w dniu 11.01.2019 r. wyroku Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił w całości apelację zarówno PKP Energetyka S.A. jak i apelację Spółki. Tym samym Sąd podtrzymał wyrok wydany w dniu 13.10.2017 przez Sąd Okręgowy w Katowicach. W związku z ogłoszeniem wyroku przez Sąd Apelacyjny postanowienia wyroku z dnia 13 października 2017 roku są prawomocne. W dniu 19 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego w postępowaniu z powództwa PKP Energetyka S.A. przeciwko FITEN S.A. oraz powództwa wzajemnego FITEN S.A. przeciwko PKP Energetyka S.A. Złożenie skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego, jest związane z niesłusznym i z niekorzystnym w opinii Spółki wyrokiem Sądu Apelacyjnego Katowicach.

Działania już podjęte przez Zarząd zarówno w sferze działalności operacyjnej jak i w kluczowych postępowaniach i sporach oraz działania, które zostaną podjęte w najbliższych tygodniach służą w ocenie Zarządu maksymalizacji bezpieczeństwa Spółki. Zarząd sięga po wszystkie możliwe środki w celu pozytywnego zakończenia procesu restrukturyzacji. Rozstrzygnięcie sporu z PKP Energetyka S.A. - zdaniem Zarządu - krzywdzące dla Spółki stanowiło jedyną przyczynę, na podstawie której Sąd Rejonowy zdecydował o umorzeniu postępowania sanacyjnego. W związku z przekonaniem Zarządu oraz doradców prawnych Spółki o zasadności zaskarżenia tego rozstrzygnięcia do Sądu Najwyższego Zarząd złożył 19 kwietnia 2019 skargę kasacyjną. Jednocześnie Spółka zażali się na postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego do Sądu Okręgowego w Katowicach. Podjęte działania stanowią maksimum dostępnych Spółce środków prawnych oraz stanowią podstawę do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

III. BILANS

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>Noty</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
A. AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne i prawne	1		
Inne wartości niematerialne i prawne		866,46	14 329,60
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		175 263,71	342 435,87
urządzenia techniczne i maszyny		67 456,76	63 356,21
środki transportu		105 251,80	269 835,68
inne środki trwałe		2 555,15	9 243,98
		175 263,71	342 435,87
Inwestycje długoterminowe	3		
Długoterminowe aktywa finansowe		12 401 101,77	12 401 101,77
w jednostkach powiązanych	3.1	12 401 101,77	12 401 101,77
- udziały lub akcje		12 401 101,77	12 401 101,77
- udzielone pożyczki		-	-
		12 401 101,77	12 401 101,77
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.3	7 688 300,49	5 133 542,39
Inne rozliczenia międzyokresowe	4	2 654 211,09	4 056 439,66
		10 342 511,58	9 189 982,05
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		22 919 743,52	21 947 849,29
B. AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	5		
Materiały		-	-
Towary		36 240,29	481 784,01
Zaliczki na dostawy i usługi		316 713,71	171 343,49
		352 954,00	653 127,50
Należności krótkoterminowe	6		
Należności od jednostek powiązanych		816 564,73	1 090 288,89
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6.1	719 664,73	953 488,89
- do 12 miesięcy		719 664,73	953 488,89
inne		96 900,00	136 800,00
Należności od pozostałych jednostek		20 446 604,14	22 443 201,29
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6.2	13 758 206,82	14 806 636,71
- do 12 miesięcy		13 758 206,82	14 806 636,71
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		313 802,56	639 690,76
inne		6 358 537,40	6 889 037,41
dochodzone na drodze sądowej		16 057,36	107 836,41
		21 263 168,87	23 533 490,18
Inwestycje krótkoterminowe	7		
Krótkoterminowe aktywa finansowe		22 835 539,57	30 995 104,68
a) w jednostkach powiązanych	7.1	11 678 956,66	11 134 209,27
- udzielone pożyczki		11 678 956,66	11 134 209,27
b) w pozostałych jednostkach	7.2	26 000,00	-
- udziały lub akcje		26 000,00	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7.3	11 130 582,91	19 860 895,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		11 130 582,91	19 860 895,41
		22 835 539,57	30 995 104,68
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	2 635 943,85	2 759 527,06
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		47 087 606,29	57 941 249,42
AKTYWA RAZEM		70 007 349,81	79 889 098,71

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

PASYWA

	<u>Noty</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
A. KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	9.1	14 100 000,00	14 100 000,00
Kapitał zapasowy, w tym		13 092 663,65	13 092 663,65
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		4 065 052,00	4 065 052,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym		30 862,25	22 037,72
Pozostałe kapitały rezerwowe		695 484,12	695 484,12
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(5 610 619,32)	(4 275 335,32)
Zysk (strata) netto	9.2	(10 906 332,29)	(1 335 284,00)
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		11 402 058,41	22 299 566,17
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.3	839 881,46	791 751,60
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10.1	172 632,36	189 231,53
- krótkoterminowa		172 632,36	189 231,53
Pozostałe rezerwy	10.2	9 812 522,09	20 474 544,75
- krótkoterminowa		9 812 522,09	20 474 544,75
		10 825 035,91	21 455 527,88
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek		-	-
inne zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych		297 631,91	296 827,27
inne, w tym:		297 631,91	296 827,27
- <i>zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym</i>		<i>147 631,91</i>	<i>146 827,27</i>
Wobec pozostałych jednostek		47 482 623,58	35 837 177,39
kredyty i pożyczki, w tym :		23 736 760,72	24 564 721,50
- <i>zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym</i>		<i>22 236 760,72</i>	<i>22 236 979,10</i>
inne zobowiązania finansowe		28 127,16	59 104,35
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11	18 737 043,80	5 276 363,60
- do 12 miesięcy		18 737 043,80	5 276 363,60
- <i>zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym</i>		<i>15 297 127,46</i>	<i>1 524 995,10</i>
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		3 424 768,88	4 363 850,06
i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		3 424 768,88	4 363 850,06
- <i>zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym</i>		<i>1 537 125,00</i>	<i>1 558 198,00</i>
z tytułu wynagrodzeń		135 493,26	150 384,92
inne, w tym:		1 420 429,76	1 422 752,96
- <i>zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym</i>		<i>1 304 036,09</i>	<i>1 303 352,35</i>
		47 780 255,49	36 134 004,66
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		58 605 291,40	57 589 532,54
<u>PASYWA RAZEM</u>		<u>70 007 349,81</u>	<u>79 889 098,71</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (układ kalkulacyjny)

	Noty	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW,		221 314 008,39	302 064 898,09
W TYM:			
- od jednostek powiązanych		501 618,77	488 027,20
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13	3 269 528,66	7 503 029,64
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13	218 044 479,73	294 561 868,45
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:		(220 672 165,10)	(290 734 702,75)
- jednostkom powiązanych		(402 112,14)	(400 499,51)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(2 894 001,92)	(7 236 484,19)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(217 778 163,18)	(283 498 218,56)
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		641 843,29	11 330 195,34
D. KOSZTY SPRZEDAŻY		(8 767 425,68)	(9 677 413,33)
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU		(3 400 330,74)	(3 631 667,69)
F. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY		(11 525 913,13)	(1 978 885,68)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		1 793 761,48	3 286 123,28
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		38 873,79	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		161 077,28	357 176,70
Inne przychody operacyjne		1 593 810,41	2 928 946,58
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		(3 541 611,64)	(2 227 369,70)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(2 475 782,24)	(1 670 200,68)
Inne koszty operacyjne		(1 065 829,40)	(557 169,02)
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(13 273 763,29)	(920 132,10)
J. PRZYCHODY FINANSOWE		1 070 278,21	1 768 701,95
Odsetki, w tym:	14	589 359,25	705 479,25
- od jednostek powiązanych		544 747,39	660 850,87
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		129 581,35	-
Inne		351 337,61	1 063 222,70
K. KOSZTY FINANSOWE		(1 209 475,45)	(2 122 500,78)
Odsetki, w tym:	15	(305 089,54)	(257 450,80)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	(1 201 058,96)
Inne		(904 385,91)	(663 991,02)
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO		(13 412 960,53)	(1 273 930,93)
M. PODATEK DOCHODOWY	16	(2 506 628,24)	61 353,07
O. ZYSK (STRATA) NETTO		(10 906 332,29)	(1 335 284,00)

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

V. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(10 906 332,29)	(1 335 284,00)
II. Korekty razem	2 988 782,89	3 912 227,37
Amortyzacja	182 354,26	211 463,40
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(177 662,82)	224 640,45
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(241 726,16)	(382 858,10)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19.1 (168 455,14)	1 201 058,96
Zmiana stanu rezerw	(10 630 491,97)	(4 308 891,61)
Zmiana stanu zapasów	300 173,50	(1 859 114,14)
Zmiana stanu należności	19.2 2 244 321,31	14 333 921,12
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19.3 12 524 582,10	(3 214 244,71)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 044 429,64)	(2 293 906,75)
Inne korekty	117,45	158,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(7 917 549,40)	2 576 943,37
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	221 423,28	49 913,85
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	86 829,28	-
Z aktywów finansowych, w tym:	134 594,00	49 913,85
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	134 594,00	49 913,85
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	108 224,11	48 617,42
-odsetki	26 369,89	1 296,43
II. Wydatki	(49 673,00)	(26 519,96)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19.4 (49 673,00)	(26 519,96)
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
-nabycie aktywów finansowych	-	-
-udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	171 750,28	23 393,89
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	3 037 862,58
Kredyty i pożyczki	-	3 037 862,58
II. Wydatki	(1 170 999,28)	(454 912,31)
Splaty kredytów i pożyczek	(827 960,78)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(50 487,94)	(155 112,56)
Odsetki	(292 550,56)	(299 799,75)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 170 999,28)	2 582 950,27
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(8 916 798,40)	5 183 287,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(8 730 312,50)	4 959 528,35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(186 485,90)	223 759,18
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 860 895,41	14 901 367,06
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	11 130 582,91	19 860 895,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 955 890,92	5 064 690,36

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
I. Kapitał własny na początek okresu	22 299 566,17	23 633 971,75
Kapitał podstawowy na początek okresu	14 100 000,00	14 100 000,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	14 100 000,00	14 100 000,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	13 092 663,65	13 092 663,65
Zmiany kapitału zapasowego	-	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	13 092 663,65	13 092 663,65
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	22 037,72	21 159,30
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	8 824,53	878,42
zwiększenie (z tytułu)	8 824,53	878,42
-różnic kursowych z przeliczenia	8 824,53	878,42
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 862,25	22 037,72
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	695 484,12	695 484,12
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	695 484,12	695 484,12
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(5 610 619,32)	(4 275 335,32)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(5 610 619,32)	(4 275 335,32)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 610 619,32)	(4 275 335,32)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 610 619,32)	(4 275 335,32)
Wynik netto	(10 906 332,29)	(1 335 284,00)
strata netto (wielkość ujemna)	(10 906 332,29)	(1 335 284,00)
II. Kapitał własny na koniec okresu	11 402 058,41	22 299 566,17
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 402 058,41	22 299 566,17

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Wartości niematerialne i prawne****Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych**

	Inne wartości niematerialne i prawne
Wartość brutto	
01.01.2018	118 850,75
Zwiększenia	556,56
31.12.2018	119 407,31
Umorzenie	
01.01.2018	(104 521,15)
Zwiększenia	(14 019,70)
31.12.2018	(118 540,85)
Wartość netto	
01.01.2018	14 329,60
31.12.2018	866,46

2. Rzeczowe aktywa trwałe**2.1 Zmiana stanu środków trwałych**

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem środki trwałe
Wartość brutto na początek roku	200 986,51	770 142,29	246 084,24	1 217 213,04
Zwiększenia, w tym z tytułu:	49 673,00	-	-	49 673,00
• Zakupu	49 673,00	-	-	49 673,00
Zmniejszenia w tym z tytułu:	(14 000,00)	(145 355,28)	(556,56)	(159 911,84)
• Sprzedaży	-	(145 355,28)	-	(145 355,28)
• Likwidacji	(14 000,00)	-	-	(14 000,00)
• Inne	-	-	(556,56)	(556,56)
Wartość brutto na koniec roku	236 659,51	624 787,01	245 527,68	1 106 974,20
Skumulowana amortyzacja na początek roku	(137 630,30)	(500 306,61)	(236 840,26)	(874 777,17)
Zwiększenia, w tym:	(44 522,45)	(117 678,39)	(6 132,27)	(168 333,11)
• Amortyzacja za rok obr.	(44 522,45)	(117 678,39)	(6 132,27)	(168 333,11)
Zmniejszenia, w tym z tytułu:	12 950,00	98 449,79	-	111 399,79
• Sprzedaży	-	98 449,79	-	98 449,79
• Likwidacji	12 950,00	-	-	12 950,00
Skumulowana amortyzacja na koniec roku	(169 202,75)	(519 535,21)	(242 972,53)	(931 710,49)
Wartość netto na początek roku	63 356,21	269 835,68	9 243,98	342 435,87
Wartość netto na koniec roku	67 456,76	105 251,80	2 555,15	175 263,71

2.2 Środki trwałe nieamortyzowane

Spółka użytkuje na podstawie umowy najmu lokale biurowe i kserokopiarki oraz na podstawie umowy dzierżawy samochód osobowy. Spółka nie posiada informacji o wartości użytkowanych na podstawie wyżej wymienionych umów środków trwałych. Środki te nie są wykazywane w aktywach Spółki.

3. Inwestycje długoterminowe**3.1 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Udziały lub akcje	12 401 101,77	12 401 101,77

3.2 Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Greenagro S.A. z siedzibą w Katowicach		
% posiadanych akcji	93,0%	93,0%
% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	93,0%	93,0%
Strata netto za rok obrotowy	(244 619,01)	(714 410,34)
Kapitał własny na dzień bilansowy	(2 029 340,40)	(1 784 721,39)

4. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
- Prowizje agencyjne - energia	2 601 692,56	4 001 322,18
- Prowizje agencyjne - gaz	52 518,53	55 117,48
	<u>2 654 211,09</u>	<u>4 056 439,66</u>

5. Zapasy

Zapasy zostały wykazane w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 551.079,03 zł (2017 r.: 1.059.487,15 zł).

6. Należności krótkoterminowe**6.1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	719 664,73	953 488,89
Stan należności brutto	719 664,73	953 488,89
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Stan należności netto	<u>719 664,73</u>	<u>953 488,89</u>

6.2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	13 758 206,82	14 806 636,71
Stan należności brutto	15 555 917,57	16 224 814,50
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 797 710,75)	(1 418 177,79)
Stan należności netto	<u>13 758 206,82</u>	<u>14 806 636,71</u>

6.3 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2018	1 418 177,79
Zwiększenia	568 346,42
Wykorzystanie	(63 747,35)
Rozwiązanie	(125 066,11)
31.12.2018	<u>1 797 710,75</u>

6.4 Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności krótkoterminowych (w tym dochodzonych na drodze sądowej)

	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2018	344 552,27
Zwiększenia	1 907 435,82
Wykorzystanie	(237 698,50)
Rozwiązanie	(36 011,17)
31.12.2018	<u>1 978 278,42</u>

7. Inwestycje krótkoterminowe**7.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Udzielone pożyczki	11 678 956,66	11 134 209,27

7.2 Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Udziały lub akcje	26 000,00	-

7.3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 130 582,91	19 860 895,41

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
- Prowizje agencyjne z tytułu sprzedaży energii i gazu	2 520 539,90	2 119 752,51
- Opłaty giełdowe (w tym prowizje maklerskie)	44 218,39	85 143,34
- Prowizje bankowe	-	15 483,32
- Ubezpieczenia	33 603,35	31 578,51
- Podatek akcyzowy do rozliczenia	-	465 644,00
- Pozostałe	37 582,21	41 925,38
Razem	<u>2 635 943,85</u>	<u>2 759 527,06</u>

9. Kapitał podstawowy**9.1 Struktura własności kapitału zakładowego**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
1. Cooperatief Avallon MBO U.A.		
- liczba akcji	10 176 186,00	10 176 186,00
- liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	10 176 186,00	10 176 186,00
- udział w kapitale podstawowym	72,17%	72,17%
2. Avallon Sp. z o.o.		
- liczba akcji	446 980,00	446 980,00
- liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	446 980,00	446 980,00
- udział w kapitale podstawowym	3,17%	3,17%
3. Pozostali, nieprzekraczający 5% udziału w kapitale podstawowym		
- liczba akcji	3 476 834,00	3 476 834,00
- liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	3 476 834,00	3 476 834,00
- udział w kapitale podstawowym	24,66%	24,66%

Forma prawna głównego akcjonariusza Spółki Cooperatief Avallon MBO U.A. (spółdzielnia prawa holenderskiego) powoduje, że nie spełnia on definicji jednostki dominującej w rozumieniu art. 3 ust.1 pkt 37 ustawy o rachunkowości.

W dniu 30 stycznia 2015 r. fundusz inwestycyjny Avallon Sp. z o.o. posiadający 3,17% akcji zawarł z Cooperatief Avallon MBO U.A. posiadającym 72,17% akcji, porozumienie w przedmiocie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Fiten S.A. (obecnie w restrukturyzacji). W związku z powyższym od 30 stycznia 2015 r. fundusz inwestycyjny Avallon Sp. z o.o. oraz Spółki wchodzące w skład jego portfela traktowane są jako jednostki powiązane.

9.2 Propozycje co do pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę za rok obrotowy 2018 z kapitału zapasowego do jego wysokości. Pozostałą część straty za rok obrotowy Zarząd proponuje pokryć z przyszłych zysków Spółki.

10. Rezerwy**10.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	Niewykorzystane urlopy
01.01.2018	189 231,53
Rozwiązanie	(16 599,17)
31.12.2018	<u>172 632,36</u>
w tym część: krótkoterminowa	172 632,36

10.2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

a) stan na początek okresu 01.01.2018	20 474 544,75
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	4 640 144,05
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	2 209 166,61
- rezerwa na sprawy sądowe	13 285 765,25
- pozostałe	339 468,84
b) zwiększenia (z tytułu)	9 179 583,13
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	8 093 727,09
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	745 293,92
- rezerwa na sprawy sądowe	100 000,00
- pozostałe	240 562,12
c) wykorzystanie (z tytułu)	(18 356 065,33)
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	(4 492 242,83)
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	(584 634,22)
- rezerwa na sprawy sądowe	(13 235 765,25)
- pozostałe	(43 423,03)
d) rozwiązanie (z tytułu)	(1 485 540,46)
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	(147 901,22)
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	(1 337 639,24)
- rezerwa na sprawy sądowe	-
- pozostałe	-
e) stan na koniec okresu 31.12.2018	9 812 522,09
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	8 093 727,09
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	1 032 187,07
- rezerwa na sprawy sądowe	150 000,00
- pozostałe	536 607,93

11. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.439.916,34 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostała kwota w wysokości 15.297.127,46 zł objęta jest postępowaniem restrukturyzacyjnym.

12. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku Jednostki

Ponadto na mocy porozumienia zawartego w dniu 11 kwietnia 2017 r., na temat, którego zawarto również informacje w notcie nr 29.2, banki udzieliły Spółce nowego finansowania w łącznej maksymalnej wysokości 1.750.000,00 złotych. Udzielone kredyty zabezpieczone zostały w postaci ustanowienia cesji wierzytelności z umów handlowych zawartych przez Spółkę z kontrahentami oraz zastawu rejestrowego i finansowego na rachunkach bankowych Spółki, wskazanych w umowach. Na dzień bilansowy wartość zabezpieczonych w ten sposób kredytów bankowych wynosiła 1.500.000,00 zł.

13. Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	3 269 528,66	7 503 029,64
	3 269 528,66	7 503 029,64
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	149 756 995,06	239 439 308,40
Eksport	68 287 484,67	55 122 560,05
	218 044 479,73	294 561 868,45

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów

Usługi dystrybucji gazu	2 894 785,83	7 173 468,83
Pozostałe	374 742,83	329 560,81
	3 269 528,66	7 503 029,64

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	205 208 714,89	236 388 879,10
Przychody ze sprzedaży gazu	11 409 524,84	56 145 845,01
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	1 426 240,00	2 027 144,34
	218 044 479,73	294 561 868,45

14. Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Pożyczki udzielone i należności własne		
a) odsetki zrealizowane	5 012,65	651,06
b) odsetki niezrealizowane, o terminie płatności	544 747,39	667 069,94
- do 3 miesięcy	544 747,39	614 829,98
- od 3 do 12 miesięcy	-	52 239,96
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Razem	549 760,04	667 721,00
Pozostałe aktywa		
a) odsetki zrealizowane	39 599,21	37 758,25
b) odsetki niezrealizowane	-	-
Razem	39 599,21	37 758,25

15. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
a) odsetki zrealizowane	293 290,82	244 815,21
b) odsetki niezrealizowane, o terminie płatności	11 798,72	12 635,59
- do 3 miesięcy	11 798,72	12 635,59
- od 3 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Razem	305 089,54	257 450,80

16. Odroczone podatek dochodowy

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Rezerwy na świadczenia dla pracowników	172 632,36	189 231,53
Rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	7 518 330,33	3 318 306,47
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 172 391,13	1 253 055,73
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	551 079,03	1 059 487,15
Pozostałe odpisy aktualizujące	31 918,23	172 488,20
Rezerwa na koszty spraw sądowych	150 000,00	50 000,00
Różnica w podatkowej i księgowej wartości kar umownych	13 235 765,25	13 235 765,25
Rezerwa na koszty zakupu energii	1 146 907,15	2 114 322,39
Niezapłacone składki ZUS	85 441,86	93 789,91
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	50 370,49
Rezerwa na koszty usług prawnych	101 913,00	101 913,00
Rezerwa na koszty wynagrodzenia Zarządcy	238 384,56	138 830,37
Korekty sprzedaży dot. roku bieżącego, wystawione w roku następnym	499 474,48	40 676,92
Rezerwa na koszty prowizji agencyjnych	153 287,21	55 689,20
Inne	222 799,55	221 549,32
	27 280 324,14	22 095 475,93

Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:

Strata podatkowa 2014 r. (ogółem)	3 176 701,88	3 176 701,88
Rozliczona część straty podatkowej	(2 450 000,00)	(2 450 000,00)
Strata podatkowa 2014 r. do rozliczenia	726 701,88	726 701,88
Strata podatkowa 2017 r. do rozliczenia	4 196 466,36	-
Strata podatkowa za rok obrotowy	8 261 247,04	4 196 466,36
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	13 184 415,28	4 923 168,24
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 688 300,49	5 133 542,39
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone, a nie otrzymane odsetki od należności	3 832 256,36	3 316 356,94
Wartość bilansowa środków trwałych w leasingu	105 251,80	269 835,68
Przychód szacowany z tytułu niezbilansowania energii elektrycznej	115 839,80	115 839,80
Przychód szacowany z tytułu niezbilansowania gazu	119 515,31	156 540,18
Naliczone, nieotrzymane kary umowne	200 452,83	308 541,10
Inne	47 112,57	-
	4 420 428,67	4 167 113,70

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	839 881,46	791 751,60
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 688 300,49	5 133 542,39
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	839 881,46	791 751,60
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 506 628,24)	52 122,60
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(2 506 628,24)	52 122,60

17. Koszty działalności operacyjnej według rodzaju

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
a) amortyzacja	(182 354,26)	(211 463,40)
b) zużycie materiałów i energii	(157 266,03)	(158 109,12)
c) usługi obce	(11 822 862,75)	(16 998 901,91)
d) podatki i opłaty	(168 644,49)	(262 296,65)
e) wynagrodzenia	(2 229 872,83)	(2 415 396,91)
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(370 651,25)	(396 636,89)
g) pozostałe koszty rodzajowe	(130 106,74)	(102 760,33)
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów*	(217 778 163,18)	(283 498 218,56)
Razem	<u>(232 839 921,52)</u>	<u>(304 043 783,77)</u>

* w tym podatek akcyzowy 4 232 358,02 zł (2017 r.: 5 655 919,00 zł)

18. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	49 673,00	26 519,96
- planowane na rok następny	-	-

19. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

19.1 Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Zysk ze zbycia środków trwałych	(38 873,79)	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(129 581,35)	1 201 058,96
	<u>(168 455,14)</u>	<u>1 201 058,96</u>

19.2 Zmiana stanu należności

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	2 244 321,31	14 333 921,12
	<u>2 244 321,31</u>	<u>14 333 921,12</u>

19.3 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	11 646 250,83	(280 855,15)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	827 960,78	(3 037 862,58)
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych	50 370,49	104 473,02
	12 524 582,10	(3 214 244,71)

19.4 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Zwiększenia środków trwałych	(49 673,00)	(26 519,96)
	(49 673,00)	(26 519,96)

20. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Spółka prowadzi działalność tradingową i zawiera kontrakty terminowe na zakup i sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego na giełdach towarowych (między innymi TGE) oraz w obrocie pozagiełdowym (w tym na dostawy energii do klientów końcowych).

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała kontraktów terminowych na energię elektryczną podlegających wycenie zgodnie z par. 2 ust. 1 pkt 1a-c Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ("rozporządzenie o instrumentach finansowych").

Dodatkowo Spółka posiada zakontraktowaną sprzedaż energii do klientów końcowych w łącznym wolumenie dotyczącym roku 2019 wynoszącym ok. 170.622 MWh. Na podstawie przeprowadzonych analiz, nie zidentyfikowano nierentownych kontraktów sprzedaży energii do klientów końcowych. Portfel sprzedażowy energii dla klientów końcowych jest zabezpieczony w 92% kontraktami zakupowymi forward zawartymi na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała kontraktów terminowych na gaz podlegających wycenie zgodnie z par. 2 ust. 1 pkt 1a-c Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ("rozporządzenie o instrumentach finansowych").

Spółka posiada zakontraktowaną sprzedaż gazu do klientów końcowych w łącznym wolumenie dotyczącym 2019 roku wynoszącym 100.200 MWh. Na podstawie przeprowadzonych analiz, nie zidentyfikowano nierentownych kontraktów sprzedaży gazu do klientów końcowych. Portfel sprzedażowy gazu dla klientów końcowych jest zabezpieczony w 72% kontraktami zakupowymi forward zawartymi na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Fiten S.A. w restrukturyzacji świadczy usługi księgowe oraz sprzedaje energię elektryczną jednostce zależnej Greenagro S.A..

21.1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Udzielone pożyczki	Należności
Greenagro S.A.	11 678 956,66	816 564,73
	<u>11 678 956,66</u>	<u>816 564,73</u>

21.2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Przychody ze sprzedaży	Inne przychody
Greenagro S.A.	501 618,77	566 227,39
	<u>501 618,77</u>	<u>566 227,39</u>

22. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

23. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy umysłowi	20
---------------------	----

24. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 840.739,68 zł (2017 r.: 883.787,41 zł).

Spółka w roku obrotowym 2018 nie wypłacała wynagrodzeń z tytułu pełnionych funkcji członkom Rady Nadzorczej.

W latach 2017 i 2018 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

25. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok obrotowy

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego	24 000,00	24 000,00
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16 000,00	16 000,00

26. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Fiten S.A. w restrukturyzacji jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Fiten S.A. w restrukturyzacji i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

27. Zobowiązania warunkowe

W roku 2018 Spółka nie udzielała gwarancji oraz poręczeń podmiotom powiązanym.

Spółka nie ujęła w księgach rachunkowych odsetek od zobowiązań objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym. Zobowiązania te Fiten S.A. będzie musiała uregulować tylko w przypadku, gdyby nie doszło do zatwierdzenia układu z wierzycielami. Zgodnie z propozycjami układowymi zobowiązania uboczne Spółki zostaną w całości umorzone. Wartość tych zobowiązań na dzień 31.12.2018 r. wynosi 4.912,3 tys. zł, z czego 4.799 tys. zł stanowi kwota odsetek.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Spółka podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Niektóre z tych kontroli nie zostały jeszcze zakończone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Spółka nie identyfikuje konieczności utworzenia rezerw w odniesieniu do prowadzonych kontroli. Informacje na temat postępowań kontrolnych prowadzonego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno Skarbowego z siedzibą w Warszawie) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od czerwca 2013 r. do kwietnia 2014 r. oraz za poszczególne miesiące od grudnia 2012 r. do maja 2013 r. przedstawiono w nocie 28 Dodatkowych informacji i objaśnień.

28. Istotne sprawy sporne*Spór z PKP Energetyka*

W listopadzie 2015 roku Spółka otrzymała oświadczenie o wypowiedzeniu przez PKP Energetyka S.A. (dalej "PKPE") umowy ramowej sprzedaży energii elektrycznej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację FITEN S.A. (obecnie w restrukturyzacji) wystąpiła do Sądu Okręgowego w Warszawie o udzielenie zabezpieczenia w postaci zobowiązania PKPE do wykonywania zawartych porozumień transakcyjnych. W dniu 30.12.2015 r. Sąd wydał Postanowienie o zabezpieczeniu, natomiast w dniu 31.12.2015 roku postanowienie z klauzulą wykonalności zostało doręczone do siedziby PKPE. Przez cały 2016 i 2017 rok PKPE nie wykonało żadnej dostawy energii elektrycznej wynikającej z zawartych umów.

W styczniu 2016 roku FITEN S.A. (obecnie w restrukturyzacji) złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o ustalenie, że pomiędzy Spółką a PKPE obowiązuje umowa ramowa sprzedaży energii elektrycznej i porozumienia wykonawcze. Z uwagi jednak na fakt, iż żadne z porozumień wykonawczych nie zostało wykonane w 2016 roku - w marcu 2017 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pismo procesowe zawierające cofnięcie pozwu o ustalenie czy nadal obowiązuje umowa ramowa nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku oraz zawarte na jej podstawie porozumienia wykonawcze.

Zgodnie z umową ramową FITEN S.A. (obecnie w restrukturyzacji) naliczyła karę umowną w wysokości 77.445,2 tys złotych i wezwała do jej zapłaty. W dniach 19.01.2016 r. oraz 15.02.2016 r. na podstawie oświadczeń o potrąceniu Spółka potrąciła zobowiązanie z tytułu zakupu energii od PKPE ze swoją wierzytelnością z tytułu kary umownej. łączna wartość dokonanych potrąceń wraz z odsetkami wyniosła 15.744,7 tys złotych.

W styczniu 2016 roku PKPE wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o zasądzenie w trybie nakazowym od FITEN S.A. kwoty 15.744,7 tys złotych tytułem niezapłaconych faktur za dostawę energii w listopadzie i grudniu 2015 roku. W styczniu 2016 roku Sąd Okręgowy zdecydował o braku podstaw do rozpatrywania tego roszczenia w trybie nakazowym i skierował sprawę do rozpatrzenia w trybie zwykłym, gdzie do chwili obecnej jest rozpatrywana. W lutym 2016 Sąd Okręgowy oddalił wniosek PKPE o zabezpieczenie tego roszczenia. Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie PKPE na rozstrzygnięcie Sądu I instancji w zakresie zabezpieczenia roszczenia.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

W dniu 16 maja 2016 roku Spółka wystąpiła do Sądu Okręgowego w Katowicach z pozwem o zapłatę kary umownej w którym wniosła o zasądzenie od PKPE na rzecz Spółki 61.956,4 tys złotych wraz z odsetkami oraz 1.499,7 tys złotych z tytułu skapitalizowanych odsetek. Kwota pozwu to kwota kary umownej pomniejszona o dokonane potrącenie. W dniu 20 stycznia 2017 roku w związku z niewykonywaniem przez PKPE porozumień transakcyjnych na rok 2017 zawartych na podstawie umowy ramowej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku Spółka naliczyła karę umowną w kwocie 3.873,6 tys złotych. W dniu 15 lutego 2017 r. Spółka wystąpiła do Sądu Okręgowego w Katowicach z pismem procesowym o rozszerzenie powództwa o kwotę naliczonej kary powiększonej o skapitalizowane odsetki w wysokości 17,1 tys złotych. W dniu 13 października 2017 r. ogłoszono wyrok w niniejszej sprawie. W ogłoszonym wyroku Sąd Okręgowy w Katowicach uznał Umowę z PKPE za zawartą, a dochodzone na jej podstawie roszczenie o zapłatę kary umownej za zasadne w części. Wobec powyższego w zakresie powództwa głównego, Sąd z kwoty 15.774,7 tys złotych dochodzonej przez PKPE zasądził kwotę 13.847,0 tys złotych i tym samym uznał, iż w kwocie 1.897,7 tys złotych FITEN miał prawo dokonać potrącenia ww. kary umownej. W zakresie powództwa wzajemnego, Sąd uznał roszczenie FITEN w zakresie kwoty 611,3 tys złotych z tyt. kary umownej za zasadne. Spółka wniosła w wymaganym terminie apelację od niekorzystnych dla niej postanowień niniejszego wyroku I Instancji do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. W dniu 11.01.2019 r. odbyła się rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach V Wydział Cywilny, na której ogłoszono wyrok w sprawie apelacji. W ogłoszonym w dniu 11.01.2019 r. wyroku Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił w całości apelację zarówno PKP Energetyka S.A. jak i apelację Spółki. Tym samym Sąd podtrzymał wyrok wydany w dniu 13.10.2017 przez Sąd Okręgowy w Katowicach. W związku z ogłoszeniem wyroku przez Sąd Apelacyjny postanowienia wyroku z dnia 13 października 2017 roku są prawomocne. W dniu 19 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego w postępowaniu z powództwa PKP Energetyka S.A. przeciwko FITEN S.A. oraz powództwa wzajemnego FITEN S.A. przeciwko PKP Energetyka S.A. Złożenie skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego, jest związane z niesłusznym i z niekorzystnym w opinii Spółki wyrokiem Sądu Apelacyjnego Katowicach.

Postępowania kontrolne prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Mazowiecki Urząd Celno Skarbowy z siedzibą w Warszawie)

W dniu 24 lutego 2017 r. Spółce został doręczony protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

Przedmiotowe postępowanie kontrolne obejmuje swoim zakresem sprawdzenie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług (dalej: VAT) za poszczególne miesiące od czerwca 2013 r. do kwietnia 2014 r. Z treści Protokołu wynika, że na wcześniejszym etapie obrotu energią elektryczną nabywaną od kontrahenta nie został odprowadzony podatek VAT należny od sprzedaży tej energii. W ocenie Dyrektora UKS Spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie Spółka, nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 38.886,1 tys złotych. Protokół jest dokumentem, który nie rozstrzyga sprawy oraz nie nakłada na Spółkę obowiązku zapłaty wyżej wymienionej kwoty. W opinii Spółki zarzuty przedstawione w Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Spółka złożyła w terminie zastrzeżenia do Protokołu wraz wnioskami dowodowymi. W przypadku niekorzystnej dla Spółki decyzji Dyrektora UKS Spółka podejmie wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla Spółki ustaleń. W ocenie Spółki, Spółka dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta. W dniu 25 czerwca 2018 r. doręczono Spółce decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (dalej: Naczelnik) wydaną w wyniku postępowania kontrolnego obejmującego swoim zakresem sprawdzenie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług (dalej: VAT) za poszczególne miesiące od czerwca 2013 r. do kwietnia 2014 r. (dalej: Decyzja). Z treści Decyzji wynika, że na wcześniejszym etapie obrotu energią elektryczną nabywaną od kontrahenta nie został odprowadzony podatek VAT należny od sprzedaży tej energii. W ocenie Naczelnika, Spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta, a co za tym idzie, Spółka nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta. W rezultacie, Naczelnik uznał, że Spółka zawyżyła wykazane w deklaracjach podatkowych kwoty podatku naliczonego do odliczenia o kwotę 38,9 mln PLN. Z akt postępowania kontrolnego wynika, że Spółka nie była jedynym polskim podmiotem, który prowadził wymianę handlową z tym kontrahentem na hurtowym rynku energii elektrycznej. W opinii Spółki zarzuty przedstawione w uzasadnieniu Decyzji są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. Decyzja nie jest ostateczna i podlega zaskarżeniu. W związku z tym, Spółka złożyła w ustawowym terminie 14 dni odwołanie od Decyzji. Spółka planuje podjąć wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia. W ocenie Spółki, Spółka dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta.

Dodatkowo Spółka jest stroną postępowania kontrolnego, wszczętego postanowieniem z dnia 16 grudnia 2016 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno Skarbowego z siedzibą w Warszawie) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od grudnia 2012 r. do maja 2013 r. W dniu 27 listopada 2017 r. Spółce został doręczony protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki (dalej: Protokół) sporządzony w ramach niniejszego postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. Z treści Protokołu wynika, że na wcześniejszym etapie obrotu energią elektryczną nabywaną od kontrahenta nie został odprowadzony podatek VAT należny od sprzedaży tej energii. W ocenie Dyrektora UKS Spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie Spółka, nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 6.291,6 tys złotych. W opinii Zarządu zarzuty przedstawione w Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Spółka złożyła w terminie zastrzeżenia do Protokołu wraz z nowymi wnioskami dowodowymi. W przypadku niekorzystnej dla Spółki decyzji Dyrektora UKS Spółka podejmie wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla Spółki ustaleń.

W razie wydania negatywnej decyzji Spółka będzie dochodzić swoich praw do odliczenia VAT w kwestionowanym zakresie na drodze sądowno administracyjnej.

29. Informacje o instrumentach finansowych

29.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzycelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w nocie 29.4.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności. Jednym z elementów zarządzania ryzykiem płynności finansowej było otwarcie z wniosku Spółki postępowania sanacyjnego, którego celem jest poprawa sytuacji ekonomicznej Spółki, zabezpieczająca ryzyko utraty zdolności do wykonywania zobowiązań i ochronie jej przed egzekucją.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży i zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, głównie w EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Rachunkowość zabezpieczeń nie jest stosowana.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w nocy 29.3.

c) Ryzyko zmian cen energii elektrycznej i gazu ziemnego

Podstawowe ryzyko rynkowe związane jest ze zmiennością cen poszczególnych produktów energetycznych w czasie. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność hurtowego handlu energią bazując na transakcjach krótkoterminowych – niosących za sobą ograniczone ryzyko. Poziom tego ryzyka jest w sposób ciągły monitorowany.

29.2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne, tym:	11 678 956,66	
- pożyczki udzielone Greenagro S.A.	11 678 956,66	stałe oprocentowanie; pożyczki wymagalne
- pożyczki udzielone Energobiogaz S.A.	-	stałe oprocentowanie, pożyczki wymagalne - patrz niżej
- pożyczki udzielone Genergo Sp. z o.o.	-	stałe oprocentowanie, pożyczki wymagalne - patrz niżej
Środki pieniężne	11 130 582,91	oprocentowanie zmienne
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	28 127,16	
- kontrakty futures na energię elektryczną	28 127,16	nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 736 760,72	
- kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	4 999 032,29	przyznany limit 5.000 tys. zł, kredyt objęty postępowaniem restrukturyzacyjnym
- kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	6 509 700,27	przyznany limit 10.000 tys. zł, kredyt objęty postępowaniem restrukturyzacyjnym
- kredyt w rachunku bieżącym w mBanku S.A.	10 728 028,16	przyznany limit 13.000 tys. zł, kredyt objęty postępowaniem restrukturyzacyjnym
- kredyt w rachunku bieżącym w mBanku S.A.	1 500 000,00	przyznany limit 1.500 tys. zł, termin spłaty 31.05.2019 r.

Pożyczki udzielone Energobiogaz S.A. oraz Genergo sp. z o.o.

Oprocentowanie pożyczek udzielonych spółce Energobiogaz S.A. oraz Genergo sp. z o.o. jest stałe i wynosi 10,00 % w skali roku w przypadku Energobiogaz S.A. oraz 8,00% w skali roku w przypadku Genergo sp. z o.o.. Na dzień 31.12.2018 r. wszystkie udzielone pożyczki były wymagalne. Ze względu na brak pozytywnego rezultatu prowadzonych negocjacji handlowych dotyczących sprzedaży ostatniego projektu elektrowni biogazowej oraz obecną nieunormowaną sytuację prawną - gospodarczą na rynku producentów energii odnawialnej, Zarząd zdecydował w roku 2017 o objęciu odpisem aktualizującym całości należności z tytułu pożyczek udzielonych Energobiogaz S.A. oraz Genergo sp. z o.o..

Kredyty bankowe

Otwarte w 2016 roku postępowanie sanacyjne sprawiło, że kredyty bankowe zaciągnięte na dzień 9 sierpnia 2016 r. stały się z mocy prawa restrukturyzacyjnego wierzycelnością restrukturyzowaną i weszły w skład masy sanacyjnej. W związku z powodami otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego warunki finansowe zawarte w umowach kredytowych zostały naruszone, ale dzięki trwającym od początku procesu restrukturyzacji rozmowom z bankami, nie podjęły one działań, które w sposób istotny mogły zagrozić płynności Spółki.

W dniu 11 kwietnia 2017 roku podpisane zostało trójstronne warunkowe porozumienie pomiędzy Spółką a ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach i mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Porozumienie). Przedmiotem Porozumienia jest określenie zasad współpracy pomiędzy Spółką a bankami, w tym ustalenie podstawowych warunków udzielenia Spółce finansowania i ustanowienia zabezpieczeń na rzecz banków, mając na względzie umożliwienie prowadzenia działalności operacyjnej Spółce w trakcie trwania postępowania sanacyjnego oraz planowane zaspokojenie przez Spółkę wierzycelności Banków w ramach układu.

Przyjęty umownie harmonogram spłat wierzycelności banków wraz ze zmienionymi propozycjami układowymi zakładają utrzymanie bieżącego finansowania Spółki na poziomie nie niższym niż ok. 70% poziomu finansowania z dnia otwarcia postępowania sanacyjnego.

Zgodnie z podpisanymi na podstawie Porozumienia umowami kredytowymi:

- ING Bank Śląski S.A. udzieli nowego finansowania w postaci kredytu odnawialnego, obrotowego, w formie linii odnawialnej w kwocie 250.000 PLN na okres do 31.05.2019 roku.
- mBank S.A. udzieli nowego finansowania w postaci kredytu odnawialnego, obrotowego, w formie linii odnawialnej w kwocie 1.500.000 PLN na okres do 31.05.2019 roku.

Obydwie umowy kredytowe po uzyskaniu zgody sędziego-komisarza na udzielenie stosownych zabezpieczeń weszły w życie.

29.3 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	<u>wartość</u>	<u>wartość</u>
Instrumenty finansowe:	<u>bilansowa</u>	<u>bilansowa</u>
<i>- o stałej stopie procentowej</i>		
Aktywa finansowe	11 678 956,66	11 134 209,27
<i>- o zmiennej stopie procentowej</i>		
Aktywa finansowe	11 130 582,91	19 860 895,41
Zobowiązania finansowe	23 736 760,72	24 564 721,50

Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. WIBOR 1M.

29.4 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
Aktywa finansowe:		
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Należności własne i pożyczki udzielone	11 678 956,66	11 134 209,27
Należności handlowe	14 477 871,55	15 760 125,60
Środki pieniężne	11 130 582,91	19 860 895,41
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczające	-	-
Pozostałe instrumenty pochodne	-	-
Razem	37 287 411,12	46 755 230,28

Na dzień bilansowy występowała istotna koncentracja w grupie pożyczki udzielone i należności własne, około 90% udzielonych pożyczek zostało do jednostki zależnej Greenagro S.A..

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.

30. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy Prawo Energetyczne w zakresie poszczególnych rodzajów działalności

Zgodnie z artykułem 44 ust. 2 ustawy Prawo Energetyczne, Fiten S.A. w restrukturyzacji, będąc przedsiębiorstwem energetycznym jest zobowiązana do przedstawienia w ramach ujawnień w informacji dodatkowej rocznego sprawozdania finansowego, odpowiednich pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat odrębnie dla poszczególnych rodzajów działalności.

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje działalności gospodarczej:

- obrót energią elektryczną na terytorium Polski,
- obrót gazem w systemie sieciowym na terytorium Polski,
- działalność pozostała.

Fiten S.A. w restrukturyzacji prowadzi na terytorium Polski handel energią elektryczną i gazem sieciowym zarówno do odbiorców końcowych jak i do innych spółek obrotu. Spółka prowadzi również działalność w zakresie obrotu energią elektryczną na terytorium Niemiec oraz na terytorium Republiki Czeskiej. Działalność poza granicami Polski na potrzeby niniejszego ujawnienia zakwalifikowana została do działalności pozostałej.

30.1 Zasady alokacji aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów do poszczególnych rodzajów działalności

Zgodnie z artykułem 44 ustawy Prawo energetyczne, Spółka prowadzi ewidencję księgową pozwalającą na odrębne obliczenie kosztów i przychodów oraz wyniku finansowego odrębnie dla każdej prowadzonej działalności. Poniżej opisane zostały zasady alokacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat.

30.1.1 Zasady alokacji pozycji bilansowych

- a) Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne – przypisanie pozycji bezpośrednio do działalności, w których są wykorzystywane na podstawie parametrów controllingowych (miejsc powstawania kosztów), zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów działalności operacyjnej;
- u) Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wyceniane według ceny nabycia – przypisanie do działalności pozostałej;
- c) Długoterminowe inne rozliczenia międzyokresowe – przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą;
- d) Zapasy – przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą;
- e) Należności z tytułu dostaw i usług – przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą;
- f) Należności/zobowiązania z tytułu podatku VAT – przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą; w przypadku podatku VAT naliczonego wynikającego z kosztów wspólnych – podział podatku naliczonego następuje zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów działalności operacyjnej (współczynnik przychodowy);
- g) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów – przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą; w przypadku pozycji wspólnych – rozliczanie zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów działalności operacyjnej (współczynnik przychodowy);

- h) Rezerwy na świadczenia pracownicze – przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą; w przypadku rezerw wspólnych – przypisanie następuje zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów wynagrodzeń (współczynnik przychodowy);
- i) Rezerwy pozostałe - przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą; w przypadku rezerw wspólnych – przypisanie następuje zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów działalności operacyjnej (współczynnik przychodowy);
- j) Zobowiązania z tytułu leasingu – przypisanie zgodnie z zasadami przyjętymi w przypadku rzeczowych aktywów trwałych;
- k) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą; w przypadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług wspólnych – przypisanie następuje zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów działalności operacyjnej (współczynnik przychodowy);
- l) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – przypisanie zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów wynagrodzeń;
- ł) Zobowiązania publicznoprawne (ZUS, PIT, PFRON) - przypisanie zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów wynagrodzeń;
- m) Pozostałe zobowiązania — przypisanie bezpośrednio do działalności, których dotyczą; w przypadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług wspólnych – przypisanie następuje zgodnie z zasadami przyjętymi przy rozliczaniu kosztów działalności operacyjnej (współczynnik przychodowy).

30.1.2 Zasady alokacji pozycji rachunku zysków i strat

- a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - przypisanie do poszczególnych rodzajów działalności na podstawie ewidencji księgowej;
- b) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów - alokacja do poszczególnych rodzajów działalności na podstawie ewidencji księgowej;
- c) Koszt sprzedaży i ogólnego zarządu - przypisanie do poszczególnych działalności na podstawie parametrów controllingowych wynikających z prowadzonej ewidencji księgowej;
- d) Pozostałe przychody operacyjne:
 - *zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych / aktywów niematerialnych* - przypisanie do działalności pozostałej;
 - *otrzymane kary, grzywny, odszkodowania* - przypisanie do danej działalności na podstawie szczegółowej analizy zdarzeń gospodarczych;
 - *pozostałe przychody* - przyporządkowanie proporcjonalnie do alokowanych do danej działalności przychodów ze sprzedaży.
- e) Pozostałe koszty operacyjne:
 - *strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych / aktywów niematerialnych* - przypisanie do działalności pozostałej;
 - *pozostałe koszty* - przypisanie do danej działalności na podstawie szczegółowej analizy zapisów na kontach księgowych; w przypadku kosztów wspólnych przypisanie proporcjonalnie do alokowanych do danej działalności przychodów ze sprzedaży;
- f) Przychody finansowe - przypisanie do danej działalności na podstawie szczegółowej analizy kont księgowych;
- g) Koszty finansowe - przypisanie do danej działalności na podstawie szczegółowej analizy kont księgowych; w przypadku odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu przypisanie zgodnie z zasadami przyjętymi do alokacji kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu;

Niżej wymienione pozycje z bilansu oraz rachunku zysków i strat ze względu na fakt, że dotyczą całej działalności Spółki, nie podlegają przypisaniu do poszczególnych rodzajów działalności:

- aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego;
- kredyty bankowe;
- należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego;
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne;
- kapitał własny, z wyjątkiem wyniku finansowego za okres sprawozdawczy;
- podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Pozycje nieprzypisane ujmowane są w działalności pozostałej.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2018

	Obrót energią elektryczną	Obrót gazem	Działalność pozostała i pozycje nieprzypisane	Razem
A. AKTYWA TRWAŁE				
Wartości niematerialne i prawne				
Inne wartości niematerialne i prawne	545,51	57,25	263,70	866,46
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe				
urządzenia techniczne i maszyny	43 439,91	6 713,26	17 303,59	67 456,76
środki transportu	54 335,90	32 852,31	18 063,59	105 251,80
inne środki trwałe	2 555,15	-	-	2 555,15
	100 330,96	39 565,57	35 367,18	175 263,71
Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe aktywa finansowe				
w jednostkach powiązanych	-	-	12 401 101,77	12 401 101,77
- udziały lub akcje	-	-	12 401 101,77	12 401 101,77
	-	-	12 401 101,77	12 401 101,77
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	7 688 300,49	7 688 300,49
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 601 692,56	52 518,53	-	2 654 211,09
	2 601 692,56	52 518,53	7 688 300,49	10 342 511,58
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	2 702 569,03	92 141,35	20 125 033,14	22 919 743,52
B. AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy				
Towary				
Towary	-	-	36 240,29	36 240,29
Zaliczki na dostawy i usługi	248 082,30	66 223,69	2 407,72	316 713,71
	248 082,30	66 223,69	38 648,01	352 954,00
Należności krótkoterminowe				
Należności od jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	595 533,13	-	221 031,60	816 564,73
- do 12 miesięcy	595 533,13	-	124 131,60	719 664,73
- do 12 miesięcy	595 533,13	-	124 131,60	719 664,73
inne	-	-	96 900,00	96 900,00
Należności od pozostałych jednostek	14 619 670,65	2 866 885,01	3 152 654,14	20 639 209,80
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 583 874,96	1 510 136,93	1 664 194,93	13 758 206,82
- do 12 miesięcy	10 583 874,96	1 510 136,93	1 664 194,93	13 758 206,82
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	300 989,67	89 370,64	116 047,91	506 408,22
inne	3 719 032,23	1 267 093,87	1 372 411,30	6 358 537,40
dochodzone na drodze sądowej	15 773,79	283,57	-	16 057,36
	15 215 203,78	2 866 885,01	3 373 685,74	21 455 774,53
Inwestycje krótkoterminowe				
Krótkoterminowe aktywa finansowe				
a) w jednostkach powiązanych	-	-	11 678 956,66	11 678 956,66
- udzielone pożyczki	-	-	11 678 956,66	11 678 956,66
b) w pozostałych jednostkach	-	-	26 000,00	26 000,00
- udziały lub akcje	-	-	26 000,00	26 000,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	-	11 130 582,91	11 130 582,91
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	-	11 130 582,91	11 130 582,91
	-	-	22 835 539,57	22 835 539,57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 358 678,63	247 515,25	29 749,97	2 635 943,85
RAZEM AKTYWA OBROTOWE	17 821 964,71	3 180 623,95	26 277 623,29	47 280 211,95
AKTYWA RAZEM	20 524 533,74	3 272 765,30	46 402 656,43	70 199 955,47

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2018

	Obrót energią elektryczną	Obrót gazem	Działalność pozostała i pozycje nieprzypisane	Razem
A. PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy	-	-	14 100 000,00	14 100 000,00
Kapitał zapasowy, w tym	-	-	13 092 663,65	13 092 663,65
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	-	-	4 065 052,00	4 065 052,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym	-	-	30 862,25	30 862,25
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	695 484,12	695 484,12
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	(5 610 619,32)	(5 610 619,32)
Zysk (strata) netto	(11 607 914,96)	(1 082 462,83)	1 784 045,50	(10 906 332,29)
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	(11 607 914,96)	(1 082 462,83)	24 092 436,20	11 402 058,41
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA				
Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	839 881,46	839 881,46
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 511,75	42 350,58	29 770,03	172 632,36
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	100 511,75	42 350,58	29 770,03	172 632,36
Pozostałe rezerwy	9 526 535,66	108 631,99	177 354,44	9 812 522,09
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	9 526 535,66	108 631,99	177 354,44	9 812 522,09
	9 627 047,41	150 982,57	1 047 005,93	10 825 035,91
Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych	184 380,53	19 349,20	93 902,18	297 631,91
inne	184 380,53	19 349,20	93 902,18	297 631,91
Wobec pozostałych jednostek	21 195 203,42	2 281 713,79	24 198 312,03	47 675 229,24
kredyty i pożyczki	-	-	23 736 760,72	23 736 760,72
inne zobowiązania finansowe	-	-	28 127,16	28 127,16
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 720 526,53	1 671 226,31	345 290,96	18 737 043,80
- do 12 miesięcy	16 720 526,53	1 671 226,31	345 290,96	18 737 043,80
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 472 673,50	112 937,98	31 763,07	3 617 374,55
z tytułu wynagrodzeń	74 807,50	32 925,96	27 759,80	135 493,26
inne	927 195,89	464 623,54	28 610,32	1 420 429,75
	21 379 583,95	2 301 062,99	24 292 214,21	47 972 861,15
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31 006 631,36	2 452 045,56	25 339 220,14	58 797 897,06
PASYWA RAZEM	19 398 716,40	1 369 582,73	49 431 656,33	70 199 955,47

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2018 - 31.12.2018

	Obrót energią elektryczną	Obrót gazem	Działalność pozostała i pozycje nieprzypisane	Razem
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	137 102 211,89	14 387 735,67	69 824 060,83	221 314 008,39
- od jednostek powiązanych	423 618,77	-	78 000,00	501 618,77
Przychody netto ze sprzedaży produktów	180 981,67	2 978 210,83	110 336,16	3 269 528,66
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	136 921 230,22	11 409 524,84	69 713 724,67	218 044 479,73
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	(138 104 297,40)	(14 346 727,44)	(68 221 140,26)	(220 672 165,10)
- jednostkom powiązanych	-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	(2 891 728,92)	(2 273,00)	(2 894 001,92)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(138 104 297,40)	(11 454 998,52)	(68 218 867,26)	(217 778 163,18)
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	(1 002 085,51)	41 008,23	1 602 920,57	641 843,29
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	(6 947 421,98)	(840 710,66)	(979 293,04)	(8 767 425,68)
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	(2 196 441,24)	(233 956,66)	(969 932,84)	(3 400 330,74)
F. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY	(10 145 948,73)	(1 033 659,09)	(346 305,31)	(11 525 913,13)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 661 959,25	7 113,46	124 688,77	1 793 761,48
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	38 873,79	38 873,79
Dotacje	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	125 066,11	-	36 011,17	161 077,28
Inne przychody operacyjne	1 536 893,14	7 113,46	49 803,81	1 593 810,41
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	(3 134 416,92)	(82 651,95)	(324 542,77)	(3 541 611,64)
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(2 456 740,31)	(8 414,67)	(10 627,26)	(2 475 782,24)
Inne koszty operacyjne	(677 676,61)	(74 237,28)	(313 915,51)	(1 065 829,40)
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(11 618 406,40)	(1 109 197,58)	(546 159,31)	(13 273 763,29)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	10 491,44	28 149,70	1 031 637,07	1 070 278,21
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Odsetki, w tym:	10 491,44	28 149,70	550 718,11	589 359,25
- od jednostek powiązanych	-	-	544 747,39	544 747,39
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	129 581,35	129 581,35
Inne	-	-	351 337,61	351 337,61
K. KOSZTY FINANSOWE	-	(1 414,95)	(1 208 060,50)	(1 209 475,45)
Odsetki	-	(1 414,95)	(303 674,59)	(305 089,54)
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Inne	-	-	(904 385,91)	(904 385,91)
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO	(11 607 914,96)	(1 082 462,83)	(722 582,74)	(13 412 960,53)
M. PODATEK DOCHODOWY	-	-	(2 506 628,24)	(2 506 628,24)
O. ZYSK (STRATA) NETTO	(11 607 914,96)	(1 082 462,83)	1 784 045,50	(10 906 332,29)

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2017

	Obrót energią elektryczną	Obrót gazem	Działalność pozostała i pozycje nieprzypisane	Razem
A. AKTYWA TRWAŁE				
Wartości niematerialne i prawne				
Inne wartości niematerialne i prawne	8 848,95	2 879,18	2 601,47	14 329,60
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe				
urządzenia techniczne i maszyny	38 003,90	18 414,44	6 937,87	63 356,21
środki transportu	152 078,62	97 687,43	20 069,63	269 835,68
inne środki trwałe	5 663,63	1 981,82	1 598,53	9 243,98
	195 746,15	118 083,69	28 606,03	342 435,87
Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe aktywa finansowe				
w jednostkach powiązanych	-	-	12 401 101,77	12 401 101,77
- udziały lub akcje	-	-	12 401 101,77	12 401 101,77
	-	-	12 401 101,77	12 401 101,77
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	5 133 542,39	5 133 542,39
Inne rozliczenia międzyokresowe	4 001 322,18	55 117,48	-	4 056 439,66
	4 001 322,18	55 117,48	5 133 542,39	9 189 982,05
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	4 205 917,28	176 080,35	17 565 851,66	21 947 849,29
B. AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy				
Towary	-	-	481 784,01	481 784,01
Zaliczki na dostawy i usługi	129 380,27	-	41 963,22	171 343,49
	129 380,27	-	523 747,23	653 127,50
Należności krótkoterminowe				
Należności od jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	781 519,50	-	308 769,39	1 090 288,89
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	781 519,50	-	171 969,39	953 488,89
- do 12 miesięcy	781 519,50	-	171 969,39	953 488,89
inne	-	-	136 800,00	136 800,00
Należności od pozostałych jednostek	13 889 636,64	7 314 455,64	1 332 261,65	22 536 353,93
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 689 286,16	3 869 587,91	247 762,64	14 806 636,71
- do 12 miesięcy	10 689 286,16	3 869 587,91	247 762,64	14 806 636,71
społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów				
publicznopravných	233 245,50	11 018,12	488 579,78	732 843,40
inne	2 859 552,14	3 433 566,04	595 919,23	6 889 037,41
dochodzone na drodze sądowej	107 552,84	283,57	-	107 836,41
	14 671 156,14	7 314 455,64	1 641 031,04	23 626 642,82
Inwestycje krótkoterminowe				
a) w jednostkach powiązanych	-	-	11 134 209,27	11 134 209,27
- udzielone pożyczki	-	-	11 134 209,27	11 134 209,27
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	-	19 860 895,41	19 860 895,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	-	19 860 895,41	19 860 895,41
	-	-	30 995 104,68	30 995 104,68
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 380 927,95	341 806,65	36 792,46	2 759 527,06
RAZEM AKTYWA OBROTOWE	17 181 464,36	7 656 262,29	33 196 675,41	58 034 402,06
AKTYWA RAZEM	21 387 381,64	7 832 342,64	50 762 527,07	79 982 251,35

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

	Obrót energią elektryczną	Obrót gazem	Działalność pozostała i pozycje nieprzypisane	Razem
A. PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy	-	-	14 100 000,00	14 100 000,00
Kapitał zapasowy, w tym	-	-	13 092 663,65	13 092 663,65
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	-	-	4 065 052,00	4 065 052,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym	-	-	22 037,72	22 037,72
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	695 484,12	695 484,12
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	(4 275 335,32)	(4 275 335,32)
Zysk (strata) netto	2 627 037,04	(1 256 705,38)	(2 705 615,66)	(1 335 284,00)
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	2 627 037,04	(1 256 705,38)	20 929 234,51	22 299 566,17
Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	791 751,60	791 751,60
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	104 695,13	67 213,69	17 322,71	189 231,53
- krótkoterminowa	104 695,13	67 213,69	17 322,71	189 231,53
Pozostałe rezerwy	20 276 916,05	125 962,71	71 665,99	20 474 544,75
- krótkoterminowa	20 276 916,05	125 962,71	71 665,99	20 474 544,75
	20 381 611,18	193 176,40	880 740,30	21 455 527,88
Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych	181 860,98	63 636,93	51 329,36	296 827,27
inne	181 860,98	63 636,93	51 329,36	296 827,27
Wobec pozostałych jednostek	7 357 843,58	3 277 818,21	25 294 668,24	35 930 330,03
kredyty i pożyczki	-	-	24 564 721,50	24 564 721,50
inne zobowiązania finansowe	26 585,43	19 962,62	12 556,30	59 104,35
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 349 905,94	2 250 955,70	675 501,96	5 276 363,60
- do 12 miesięcy	2 349 905,94	2 250 955,70	675 501,96	5 276 363,60
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 974 583,81	462 700,47	19 718,42	4 457 002,70
z tytułu wynagrodzeń	90 323,66	43 840,96	16 220,30	150 384,92
inne	916 444,74	500 358,46	5 949,76	1 422 752,96
	7 539 704,56	3 341 455,14	25 345 997,60	36 227 157,30
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	27 921 315,75	3 534 631,54	26 226 737,90	57 682 685,18
<u>PASYWA RAZEM</u>	<u>30 548 352,79</u>	<u>2 277 926,16</u>	<u>47 155 972,41</u>	<u>79 982 251,35</u>

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017

	Obrót energią elektryczną	Obrót gazem	Działalność pozostała i pozycje nieprzypisane	Razem
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	181 341 455,23	63 455 138,47	57 268 304,39	302 064 898,09
- od jednostek powiązanych	410 027,20	-	78 000,00	488 027,20
Przychody netto ze sprzedaży produktów	75 136,18	7 309 293,46	118 600,00	7 503 029,64
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	181 266 319,05	56 145 845,01	57 149 704,39	294 561 868,45
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I - jednostkom powiązanych	(173 314 219,73) <i>(400 499,51)</i>	(61 546 876,34) -	(55 873 606,68) -	(290 734 702,75) <i>(400 499,51)</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	(7 236 484,19)	-	(7 236 484,19)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(173 314 219,73)	(54 310 392,15)	(55 873 606,68)	(283 498 218,56)
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	8 027 235,50	1 908 262,13	1 394 697,71	11 330 195,34
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	(5 332 464,05)	(2 023 534,71)	(2 321 414,57)	(9 677 413,33)
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	(2 345 274,34)	(610 832,37)	(675 560,98)	(3 631 667,69)
F. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY	349 497,11	(726 104,95)	(1 602 277,84)	(1 978 885,68)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE				
Inne przychody operacyjne	3 234 473,32	16 312,10	35 337,86	3 286 123,28
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	(981 379,13)	(548 626,81)	(697 363,76)	(2 227 369,70)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(625 731,84)	(451 527,69)	(592 941,15)	(1 670 200,68)
Inne koszty operacyjne	(355 647,29)	(97 099,12)	(104 422,61)	(557 169,02)
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 602 591,30	(1 258 419,66)	(2 264 303,74)	(920 132,10)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	27 024,29	10 649,50	1 731 028,16	1 768 701,95
Odsetki, w tym:	27 024,29	10 649,50	667 805,46	705 479,25
- od jednostek powiązanych	-	-	660 850,87	660 850,87
Inne	-	-	1 063 222,70	1 063 222,70
K. KOSZTY FINANSOWE	(2 578,55)	(8 935,22)	(2 110 987,01)	(2 122 500,78)
Odsetki	(2 578,55)	(8 935,22)	(245 937,03)	(257 450,80)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	(1 201 058,96)	(1 201 058,96)
Inne	-	-	(663 991,02)	(663 991,02)
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO	2 627 037,04	(1 256 705,38)	(2 644 262,59)	(1 273 930,93)
M. PODATEK DOCHODOWY	-	-	61 353,07	61 353,07
O. ZYSK (STRATA) NETTO	2 627 037,04	(1 256 705,38)	(2 705 615,66)	(1 335 284,00)

31. Inne informacje

Zaangażowanie kapitałowe w Spółkę zależną Greenagro S.A.

Spółka posiada istotne zaangażowanie w spółkę zależną Greenagro S.A. w postaci akcji jednostki zależnej o wart. 12.401,1 tys zł, a także udzielonych jednostce zależnej pożyczek o wartości 11.679,0 tys zł (patrz także nota nr 3.2, 7.1 oraz 29.2).

Konsekwentnie realizowana strategia promowania własnych marek produktowych i realizacja sprzedaży opartej na finalnych dystrybutorach pelletu na rynku włoskim zaowocowała możliwością sprzedaży produktu przy średniej cenie o 13% wyższej w porównaniu do roku 2017. Wysoka kultura techniczna i stabilny proces produkcyjny pozwoliły drugi rok z rzędu na osiągnięcie produkcji powyżej 10 tys. ton (wyprodukowano 10.107 ton pelletu) bez ponoszenia istotnych wydatków inwestycyjnych.

Budowa własnych kanałów sprzedaży, konsekwentne promowanie własnej marki i rosnąca baza klientów zaskutkowało:

- za 2018 rok sprzedaż tonażowo wyniosła 10.266 tys ton,
- średnia cena sprzedaży za cały rok 2018 wzrosła o 13 % w porównaniu do roku 2017.

Zarząd FITEN S.A. w restrukturyzacji przeprowadził test na utratę wartości posiadanego zaangażowania finansowego w Greenagro S.A., na potrzeby, którego przyjęty został szereg założeń dotyczących przyszłości. Założenia te są wypadkową obecnego stanu faktycznego oraz przyjętej strategii i zadań z niej wynikających (popartych dotychczasową realizacją). Wyniki testu nie wykazały konieczności tworzenia odpisów na utratę wartości.