

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z DANymi JEDNOSTKOWymi
FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

za III kwartał 2019



Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

w imieniu Zarządu FITEN S.A. w restrukturyzacji przekazuję Państwu raport za III kwartał 2019 r. Narastająco po III kw. skonsolidowane przychody Grupy FITEN wyniosły 130,8 mln zł w obec 171,5 mln zł w analogicznym okresie przed rokiem. W ostatnich miesiącach mieliśmy do czynienia z ograniczeniem aktywności na rynkach hurtowych na rzecz dostaw dla odbiorców końcowych, przede wszystkim małych i średnich biznesów. Uwidocznio się to w przychodach poszczególnych obszarów naszej działalności. Hurtowy handel energią i gazem narastająco po III kw. odpowiadał łącznie za 53% przychodów Grupy wobec 68% przed rokiem.

Na koniec III kw. widoczne jest pogorszenie wszystkich wskaźników finansowych i operacyjnych, co obok generalnej sytuacji na rynku energii i wpływem sezonowym, związane jest z dużym nakładem pracy i kosztów wynikających z wprowadzenia w życie wytycznych ustawy prądowej.

Ponadto należy pamiętać, że wyniki Grupy pozostają pod wpływem wysokich kosztów doradztwa prawnego i procesowego, związanych m. in. z prowadzonym procesem restrukturyzacji, szeregiem postępowań windykacyjnych oraz głównych sporów z PKP Energetyka i UKS. Istotnym czynnikiem dotyczącym dziś wszystkich uczestników rynku energii jest niepewność związana z praktycznym wdrożeniem założeń tzw. ustawy prądowej. Po Obwieszczeniu Ministra Energii z dnia 28 sierpnia 2019 r. oraz Informacji Prezesa URE nr 64/2019 z dnia 6 września 2019 r. Spółka dokonała kalkulacji oczekiwanej wartości rekompensaty finansowej za rok 2019. W wyniku tej kalkulacji otrzymano szacunkową wartość rekompensaty finansowej na poziomie 5,9 mln zł, co w zestawieniu z wydatkami spowodowanymi korektą cen energii elektrycznej, a wpływami z tytułu rekompensaty finansowej daje stratę na poziomie 4,6 mln zł za rok 2019.

W analizowanym okresie miały miejsce istotne wydarzenia, mogące mieć decydujący wpływ na przyszłość naszej działalności. W połowie września Urząd Regulacji Energetyki wszczął postępowanie w sprawie cofnięcia koncesji Spółki na obrót paliwami gazowymi, a z początkiem października na obrót energią elektryczną. 13 sierpnia 2019 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o odwołaniu prognoz wyników finansowych na lata 2019 – 2021. 23 września 2019r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy, po rozpatrzeniu spawy dotyczącej złożonego przez Spółkę uproszczonego wniosku o ogłoszenie upadłości wraz z wnioskiem o wstrzymanie jego rozpoznania, postanowił wstrzymać rozpoznanie uproszczonego wniosku do czasu uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód, wydanego w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego Spółki. Dnia 18 września 2019 r. Zarząd Spółki złożył rezygnację ze skutkiem na 30 września 2019 r., a 25 września 2019 r. Rada Nadzorcza powołała nowego Członka Zarządu, który od 1 października pełni funkcję Prezesa jednoosobowego Zarządu. Szereg osób kluczowych opuściło Spółkę z końcem września i października, a nowy Zarząd podjął natychmiastowe działania w celu ustabilizowania sytuacji, zachowania zdolności operacyjnej i możliwości realizacji kontraktów na 2019r. oraz zabezpieczenie klientów zakontraktowanych na przyszłe lata.

Dziękuję Państwu za zainteresowanie Grupą FITEN. Zapraszam do dalszego śledzenia naszej działalności oraz do lektury Sprawozdania.

Z poważaniem

Z poważaniem,

Witold Kudła
Prezes Zarządu FITEN S.A.





WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
I. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	5
1.1. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FITEN SA	5
1.2. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ FITEN SA	6
1.3. OMÓWIENIE ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ FITEN S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	10
3. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	11
4. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU III KWARTAŁU 2019 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	11
I. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI	12
II. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	12
III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	12
1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	13
3.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	13
3.2. ZATRUDNIENIE W GRUPIE FITEN	13
3.3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	13
IV. ZAŁĄCZNIKI	17

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	43 680 859,39	61 031 359,62	130 796 144,13	171 546 325,93
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 853 418,84)	(1 826 913,85)	(6 240 043,59)	(6 673 324,40)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 820 231,34)	(2 209 071,90)	(6 487 280,24)	(7 342 950,06)
Zysk (strata) netto	(10 489 822,11)	(1 773 002,83)	(11 107 749,24)	(6 007 059,98)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 113 267,39	(1 207 333,66)	2 936 527,67	(7 054 117,69)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	118 929,28	(4 904,01)	122 996,74
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(42 054,92)	(106 598,70)	(1 678 701,46)	(1 381 677,94)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	30.09.2019	30.09.2018
Aktywa trwałe	14 049 986,41	18 644 021,24
Aktywa obrotowe	36 602 649,73	37 090 570,15
Aktywa razem	50 652 636,14	55 734 591,39
Zobowiązania krótkoterminowe	53 475 084,42	33 549 964,18
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał własny	(14 071 184,13)	2 186 816,13
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 816 160,66	12 007 404,45

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	41 721 834,56	59 162 969,95	126 424 326,16	166 690 640,20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 978 462,21)	(2 072 843,69)	(6 331 298,31)	(6 836 450,97)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 809 898,55)	(2 298 542,28)	(6 148 483,41)	(7 077 673,26)
Zysk (strata) netto	(10 479 489,32)	(1 862 473,21)	(10 768 952,41)	(5 741 783,18)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 888 145,18	(1 317 297,48)	2 633 528,50	(7 359 838,10)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	118 929,28	(4 904,01)	125 932,28
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(42 053,94)	(73 596,56)	(1 678 699,48)	(1 090 305,41)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	30.09.2019	30.09.2018
Aktywa trwałe	18 416 530,69	22 430 289,91
Aktywa obrotowe	46 768 020,52	47 578 222,85
Aktywa razem	65 184 551,21	70 008 512,76
Zobowiązania krótkoterminowe	53 020 417,07	33 165 481,88
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał własny	632 341,44	16 566 759,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 126 458,80	11 700 318,87

I. SYTUACJA FINANSOWA

1. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

1.1. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FITEN SA

W okresie 01.01.2019-30.09.2019 roku przychody Grupy Kapitałowej FITEN wyniosły 130,8 mln PLN i były o 23,8% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niezmiennie największy wpływ na przychody Grupy Kapitałowej FITEN ma skala obrotu energią elektryczną i gazem, która za okres 01.01.2019-30.09.2019 stanowiła 96,3% całości przychodów. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego przychody z tytułu obrotu energią elektryczną i gazem spadły z 166,3 mln PLN do 125,9 mln PLN, tj. o 24,3%. Za okres 01.01.2019-30.09.2019, przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i gazu do klienta końcowego stanowiły 96,3% skonsolidowanych przychodów. Przychody osiągnięte w segmencie sprzedaży pelletu za okres 01.01.2019-30.09.2019 były o 7,2% niższe do osiągniętych za analogiczny okresie roku ubiegłego. Niespełna 24% spadek przychodów Grupy Kapitałowej w odniesieniu do roku ubiegłego jest głównie skutkiem zmniejszenia skali transakcji hurtowych na rynkach energii elektrycznej i gazu.

W samym III kwartale 2019 roku przychody Grupy Kapitałowej FITEN wyniosły 43,7 mln PLN i były o 28,4% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. 28% spadek przychodów Grupy Kapitałowej w odniesieniu do roku ubiegłego jest w znacznej mierze skutkiem zmniejszenia skali transakcji hurtowych na rynkach energii elektrycznej i gazu.

TABELA: ANALITYKA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ (DANE W TYS. PLN)

Pozycja	01.07.2019	Struktura (%)	01.07.2018	Struktura (%)	01.01.2019	Struktura (%)	01.01.2018	Struktura (%)
	30.09.2019		30.09.2018		30.09.2019		30.09.2018	
Handel energią elektryczną i gazem	41 571,0	95,2%	59 008,3	96,7%	125 938,2	96,3%	166 283,3	96,9%
Sprzedaż pelletu	2 109,2	4,8%	1 999,1	3,3%	4 849,7	3,7%	5 227,1	3,0%
Pozostałe przychody	0,6	0,0%	23,9	0,0%	8,2	0,0	35,9	0,0%
Razem przychody	43 680,8	100,0%	61 031,3	100,0%	130 796,1	100,0%	171 546,3	100,0%

TABELA: ZMIANA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Pozycja	Zmiana rok do roku		Zmiana w całym okresie
	01.07.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2019-30.09.2019
			01.01.2018-30.09.2018
Handel energią elektryczną i gazem	70,4%		75,7%
Sprzedaż pelletu	105,5%		92,8%
Pozostałe przychody	2,5%		23,0%

TABELA: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH OSIĄGNIĘTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ FITEN S.A. (DANE W TYS. PLN)

Pozycja	01.07.2019	01.07.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Zysk/(Strata) na sprzedaży	(8 926,5)	(2 023,9)	(8 848,7)	(6 410,6)
EBIT	(5 853,4)	(1 826,9)	(6 240,0)	(6 673,3)
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	(5 674,5)	(1 625,1)	(5 694,8)	(6 051,1)
Zysk/(Strata) netto	(10 489,8)	(1 773,0)	(11 107,7)	(6 007,1)

W okresie 01.01.2019-30.09.2019 Grupa Kapitałowa FITEN zanotowała stratę na poziomie sprzedaży oraz na poziomie operacyjnym. Najistotniejszym czynnikiem kształtującym wynik na poziomie operacyjnym jest uwzględnienie w sprawozdaniu finansowym szacowanych efektów tzw. ustawy prądowej.

W dniu 28 grudnia 2018 Parlament Rzeczypospolitej Polskiej uchwalił Ustawę, która w zamyśle ma zamrozić ceny energii dla odbiorców końcowych na poziomie cen z połowy 2018 r. Ustawa ta została następnie znowelizowana 13 czerwca 2019 r. W znowelizowanej ustawie nastąpił podział roku 2019 na dwa okresy:

- a. od początku roku 2019 do 30 czerwca 2019 oraz,
- b. od 1 lipca do 31 grudnia 2019.

Ustawodawca określił, iż obniżenie ceny energii elektrycznej do poziomów z poszczególnych umów z klientami końcowymi obowiązujących w dniu 30 czerwca 2018 roku za I półrocze 2019 roku dotyczy praktycznie wszystkich klientów końcowych, natomiast w II półroczu spółki obrotu energią elektryczną mają obowiązek obniżenia ceny klientom, którzy się do tej obniżki kwalifikują, co mają potwierdzić oświadczenia składane przez tych klientów do spółek obrotu. Ustawa i Rozporządzenie wykonawcze do w/w ustawy zakłada rekompensatę z tytułu utraconych przychodów dla spółek obrotu. Jednak miarodajne oszacowanie wartości tych rekompensat będzie możliwe po opublikowaniu przez URE wartości wskaźników kluczowych z punktu widzenia kalkulacji wartości. Szacunkowa wartość utraconych przychodów Spółki wynosi 10.578,3 tys. PLN i jest rozumiana jako różnica pomiędzy szacunkowymi przychodami wynikającymi z podpisanych umów z klientami końcowymi a szacunkowymi przychodami Spółki po zastosowaniu cen wynikających z Ustawy prądowej. Ustawa prądowa i rozporządzenie wykonawcze przewidują rekompensaty finansowe dla przedsiębiorstw obrotu z tytułu utraconych przychodów. Bazując na danych niezbędnych do wyliczenia oczekiwanej wartości rekompensaty finansowej podanych w Obwieszczeniu Ministra Energii z dnia 28 sierpnia 2019 oraz Informacji Prezesa URE nr 64/2019 z dnia 6 września 2019 Spółka dokonała kalkulacji oczekiwanej wartości rekompensaty finansowej za rok 2019 – przyjmując dane dotyczące I półrocza 2019 dla całego roku 2019. W wyniku tej kalkulacji otrzymano szacunkową wartość rekompensaty finansowej na poziomie 5.933,6 tys. PLN. W wyniku tego szacunkowa różnica pomiędzy wydatkami spowodowanymi korektą cen energii elektrycznej a wpływami z tytułu rekompensaty finansowej wynosi 4.644,7 tys. PLN.

Wynik operacyjny Grupy Kapitałowej okresie 01.01.2019-30.09.2019 obciążony jest również istotnymi kosztami doradztwa prawnego, podatkowego i restrukturyzacyjnego oraz opłat sądowych w łącznej wysokości 1.245 tys. PLN. Koszty te były związane są głównie z prowadzonym postępowaniem restrukturyzacyjnym, sporem z PKP Energetyka S.A. oraz sporem z Dyrektorem UKS w Warszawie.

W związku z obecną sytuacją Spółki i wysokim, w ocenie Zarządu, prawdopodobieństwem braku realnej możliwości rozliczenia aktywowanych strat podatkowych – kierując się zasadą ostrożnej wyceny Spółka na dzień 30.09.2019 r. dokonała rozwiązania aktywów z tytułu odroczonego PDOP w części dotyczącej strat podatkowych, co spowodowało obniżenie wyniku netto o 5.717,0 tys. PLN.

1.2. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ FITEN SA

W 01.01.2019-30.09.2019 przychody FITEN wyniosły 126,4 mln PLN i były o 24,2% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niezmiennie największy wpływ na przychody FITEN ma skala hurtowego obrotu energią elektryczną i gazem, która za okres 01.01.2019-30.09.2019 stanowiła 64,3% całości przychodów.

W samym III kwartale 2019 roku przychody FITEN wyniosły 41,7 mln PLN i były o 29,5% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spółka w okresie 01.07.2019-30.09.2019 osiągnęła przychody ze sprzedaży gazu do klienta końcowego na poziomie 2,0 mln PLN, a ze sprzedaży energii elektrycznej do klienta końcowego na poziomie 4,9 mln PLN (po uwzględnieniu korekty przychodów w związku z ustawą prądową). Prawie 30% spadek przychodów Spółki w odniesieniu do roku ubiegłego jest głównie skutkiem zmniejszenia skali transakcji hurtowych na rynkach energii elektrycznej i gazu.

TABELA: PORÓWNANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH OSIĄGNIĘTYCH PRZEZ FITEN S.A. (DANE W TYS. PLN)

Pozycja	01.07.2019	01.07.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.0692019	30.09.2018
Zysk/(Strata) na sprzedaży	(9 109,5)	(2 273,2)	(9 123,6)	(6 945,5)
EBIT	(5 978,5)	(2 072,8)	(6 331,3)	(6 836,5)
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	(5 951,3)	(2 028,9)	(6 241,6)	(6 690,9)
Zysk/(Strata) netto	(10 479,5)	(1 862,5)	(10 769,0)	(5 741,8)

1.3. OMÓWIENIE ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ FITEN S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ

ENERGIA

Kontrakt bazowy na dostawę energii w trzecim kwartale 2019 roku pod koniec czerwca kosztował 274,8 PLN. Poszczególne kontrakty miesięczne wyceniono na 264 PLN, 270 PLN i 288 PLN odpowiednio dla lipca, sierpnia i września. Większa część okresu charakteryzowała się niską generacją energii z elektrowni wiatrowych z wyjątkiem pierwszych dwóch tygodni lipca oraz ok. dwóch tygodni we wrześniu. Wietrzny okres w lipcu oraz umiarkowane temperatury były główną przyczyną spadku cen energii w wykonaniu za ten miesiąc do poziomu 239,5 PLN czyli o 24,5 PLN w stosunku do ceny z czerwca. Dodatkowo system energetyczny wspierały nowo wybudowane bloki w Opolu tj. blok nr 5 i 6 o mocy 905MW każdy. Blok numer 6 oficjalnie nie był oddany do eksploatacji jednakże produkował energię co mogło nie być w cenach pod koniec czerwca. W utrzymaniu ceny nie pomógł nawet wzrost cen kontraktów na prawa do emisji CO2 o 4 EUR w przeciągu miesiąca. W sierpniu nastąpił spadek cen kontraktów na CO2 o 5 EUR, ale wskutek bezwietrznego i gorącego okresu oraz braku możliwości importu taniej energii ze Szwecji cena miesiąca w wykonaniu wyniosła 267,3 PLN czyli delikatnie poniżej ceny z końca czerwca. Nie bez znaczenia był również tygodniowy postój bloku nr 14 w Bełchatowie oraz miesięczne odstawienie bloku 1075 MW w Koźienicach W pierwszej połowie września kontrakty na CO2 wzrosły do niemal 27 EUR, natomiast w drugiej nastąpiła realizacja zysków i cena za kontrakt spadła do poziomu 25 EUR tym samym wracając do poziomu z początku września. Po powrocie bloku nr 11 w Koźienicach (w drugim tygodniu września) oraz działającym bloku nr 14 elektrowni w Bełchatowie, a także dzięki umiarkowanej temperaturze oraz wietrznemu około 2 tygodniowemu okresowi, kontrakt na wrzesień wykonał się w cenie 243,2 PLN czyli 40 PLN poniżej ceny z czerwca. Cały kwartał wykonał się w cenie 250 PLN czyli ponad 20 PLN niżej od ceny z czerwca.

SYTUACJA NA RYNKU PELLETU DRZEWNEGO

Na rynku pelletu drzewnego III kwartał 2019 roku zakończył się sprzedażą na poziomie ok 3000 ton (wzrost o 4% r/r). Okres III kwartału jest tradycyjnie gorszym sezonem na sprzedaż pelletu na rynku włoskim. W tym okresie odnotowuje się znacznie niższe zapotrzebowanie na pellet i okresowym spadkiem ceny.

POSTĘPOWANIE RESTRUKTURYZACYJNE

W dniu 10.08.2016 r., Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu wobec FITEN S.A. postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – dalej: Prawo restrukturyzacyjne). Zarząd Spółki przedstawił we wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego działania restrukturyzacyjne i propozycje układowe mają charakter wstępnych założeń. Spółka pozostaje otwarta na wypracowanie optymalnych propozycji układowych we współpracy z wierzycielami i organami postępowania sanacyjnego w zależności od faktycznie zaistniałej sytuacji gospodarczej, finansowej, i prawno-administracyjnej. Zgodnie z postanowieniem Sądu, Sąd na zarządcę wyznaczył PMR Restrukturyzacje S.A. oraz zezwolił Spółce na wykonywanie zarządu nad całością Spółki w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

Od dnia wyznaczenia przez Sąd Zarządcy Masy Sanacyjnej, Spółka terminowo wypełnia wszystkie obowiązki wynikające z przepisów prawa jak i zarządzeń wydawanych przez Zarządcę. Postępowanie sanacyjne przebiega w sposób płynny i nie wpływający w odczuwalny sposób na działania biznesowe Spółki. Wszystkie kontrakty handlowe są realizowane – w szczególności dostawy energii i gazu są realizowane bez najmniejszych zakłóceń.

W listopadzie 2016 roku Zarządca Masy Sanacyjnej Spółki złożył w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach plan restrukturyzacyjny, spis wierzytelności i spis inwentarza. Spółka podała tę informację do publicznej wiadomości w drodze komunikatu ESPI nr 14/2016 z dnia 18.11.2016 roku.

Spółka, przy udziale zatrudnionych profesjonalnych doradców, prowadzi aktywny dialog z wierzycielami w celu jak najszybszego wypracowania porozumień stanowiących podstawę do skutecznego przeprowadzenia procesu restrukturyzacji.

Pierwszym efektem tych rozmów jest podpisanie w dniu 11 kwietnia 2017 r. trójstronnego porozumienia (dalej: Porozumienie) z bankami finansującymi Spółkę tj. bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach oraz mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Banki) oraz podpisanie dwóch umów kredytowych: (i) umowa kredytu z mBank S.A. o kredyt odnawialny na kwotę 3.000.000 PLN na okres do 29.06.2018 roku oraz (ii) umowa kredytu z ING Bank Śląski S.A. o kredyt złotowy obrotowy w formie linii odnawialnej na kwotę 500.000 PLN okres do 29.06.2018 roku. Umowy kredytowe zawarte zostały na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych dla tego typu umów.

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. Zdaniem Zarządu Spółki podpisanie Porozumienia oraz umów kredytowych jest zdarzeniem kluczowym dla powodzenia procesu restrukturyzacji.

Spółka podała informację zawarcia Porozumienia do publicznej wiadomości w drodze komunikatu ESPI nr 5/2017 z dnia 11.04.2017 roku.

Do czasu publikacji niniejszego raportu kwartalnego zawarto 5 aneksów do w/w Porozumienia przedłużające jego obowiązywanie, i tak:

- Aneks z dnia 7 sierpnia 2017 roku przedłużył termin na odbycie zgromadzenia wierzycieli do dnia 9 listopada 2017 (Spółka podała informację o podpisaniu tego aneksu w drodze komunikatu ESPI nr 11/2017 z dnia 7 sierpnia 2017r),
- Aneks z dnia 9 listopada 2017 roku przedłużył termin na odbycie zgromadzenia wierzycieli do dnia 9 marca 2018 (Spółka podała informację o podpisaniu tego aneksu w drodze komunikatu ESPI nr 13/2017 z dnia 9 listopada 2017r),
- Aneks z dnia 9 marca 2018 roku przedłużył termin na odbycie zgromadzenia wierzycieli do dnia 29 czerwca 2018 (Spółka podała informację o podpisaniu tego aneksu w drodze komunikatu ESPI nr 1/2018 z dnia 9 marca 2018r)
- Aneks z dnia 2 lipca 2018 roku przedłużył termin na odbycie zgromadzenia wierzycieli do dnia 30 listopada 2018 (Spółka podała informację o podpisaniu tego aneksu w drodze komunikatu ESPI nr 7/2018 z dnia 2 lipca 2018r)
- Aneks z dnia 30 listopada 2018 roku przedłużył termin na odbycie zgromadzenia wierzycieli do dnia 31 marca 2019 (Spółka podała informację o podpisaniu tego aneksu w drodze komunikatu ESPI nr 10/2018 z dnia 30 listopada 2018r)
- Aneks z dnia 1 kwietnia 2019 roku przedłużył termin spłaty limitów kredytowych przyznanych w trakcie trwania postępowania restrukturyzacyjnego przez ING Bank Śląski S.A. oraz mBank S.A. do dnia 31 maja 2019 (Spółka podała informację o podpisaniu tego aneksu w drodze komunikatu ESPI nr 2/2019 z dnia 1 kwietnia 2019r)

W dniu 31 sierpnia 2017 roku sędzia-komisarz wydał postanowienie o oddaleniu sprzeciwu jednego z byłych kontrahentów Spółki do spisu wierzytelności. Podmiot ten wniósł zażalenie na tę decyzję. W dniu 3 stycznia 2018 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach wydał postanowienie o oddaleniu zażalenia.

W dniu 5 kwietnia 2018 roku Zarządca wysłał do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach kompletną dokumentację dotyczącą postępowania restrukturyzacyjnego, która w przypadku stwierdzenia braku uchybień formalnych będzie podstawą do odbycia zgromadzenia wierzycieli w ramach toczącego się postępowania sanacyjnego. Złożona dokumentacja obejmuje: (1) Test Prywatnego Wierzyciela, (2) Ostateczne propozycje układowe, (3) Wycenę kapitałów Spółki (Spółka podała informację o wysłaniu tych dokumentów w drodze komunikatu ESPI nr 2/2018 z dnia 6 kwietnia 2018r)

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 24 września 2018 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach wydał postanowienie o zmianie sędziego - komisarza w toczącym się postępowaniu sanacyjnym wobec FITEN S.A. w restrukturyzacji.

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.

W dniu 21 maja 2019 roku Zarząd Spółki powziął informację o postanowieniu Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 10 maja 2019 roku stwierdzającym nieprzyjęcie układu przez wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym Spółki. W konsekwencji powyższego w dniu 13 maja Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki. W uzasadnieniu Sąd uznał, że negatywny głos PKP Energetyka S.A. został oddany skutecznie, co zaważyło o nieprzyjęciu propozycji układowych przez wymaganą prawem większość wierzycieli.

W dniu 31 maja 2019 roku Zarząd Spółki złożył do Sądu Okręgowego w Katowicach zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z dnia 13 maja 2019 w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego Spółki.

W dniu 3 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości wraz z wnioskiem o wstrzymanie jego rozpoznania do czasu rozpatrzenia przez Sąd Okręgowy w Katowicach zażalenia Spółki na postanowienie umarzające postępowanie restrukturyzacyjne Spółki.

W dniu 23.09.2019 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy, po rozpatrzeniu sprawy dotyczącej złożonego przez Spółkę uproszczonego wniosku o ogłoszenie upadłości wraz z wnioskiem o wstrzymanie jego rozpoznania (Spółka informowała o tym raportem nr 7/2019), postanowił wstrzymać rozpoznanie uproszczonego wniosku do czasu uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy wydanego w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego Spółki.



SPÓR SĄDOWY Z PKP ENERGETYKA S.A.

W dniu 13 października 2017 miało miejsce ogłoszenie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach w postępowaniu z powództwa PKP Energetyka S.A. (dalej: PKPE) przeciwko FITEN S.A. w restrukturyzacji z jednoczesnym powództwem wzajemnym FITEN S.A. w restrukturyzacji przeciwko PKP Energetyka S.A. Powództwo PKPE obejmuje żądanie zapłaty wynagrodzenia z tytułu sprzedaży energii elektrycznej w miesiącach listopadzie i grudniu 2015r. Roszczenie to zostało zakwestionowane przez FITEN z uwagi na jego potrącenie z należnością przysługującą FITEN od PKPE z tytułu kary umownej wyliczonej na podstawie §3 ust. 8b) Umowy Ramowej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 09.07.2014r. (dalej: Umowa z PKPE). Naliczenie przez Spółkę odpowiedniej kary umownej stanowi konsekwencję niewykonywania przez PKPE na rzecz Spółki sprzedaży energii elektrycznej oraz innych usług w oparciu o Umowę z PKPE oraz zawarte na jej podstawie porozumienia transakcyjne. W zakresie naliczonej kary umownej, która nie została objęta ww. potrąceniem, FITEN wystąpił z powództwem wzajemnym w ramach ww. postępowania toczącego się przed Sądem Okręgowym w Katowicach.

W ogłoszonym w dniu 13.10.2017 r. wyroku Sąd Okręgowy w Katowicach uznał Umowę z PKPE za zawartą (od początku sporu tj. od listopada 2015r fakt skutecznego zawarcia Umowy Ramowej był kwestionowany przez PKPE), a dochodzone na jej podstawie roszczenie o zapłatę kary umownej za zasadne w części. Wobec powyższego, w zakresie powództwa głównego, Sąd z kwoty 15.744.729,63 zł (słownie: piętnaście milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia dziewięć złotych sześćdziesiąt trzy grosze) dochodzonej przez PKP Energetyka zasądził kwotę 13.847.030,25 zł (słownie: trzynaście milionów osiemset czterdzieści siedem tysięcy trzydzieści złotych dwadzieścia pięć groszy) i tym samym uznał, iż w kwocie 1.897,699,38 zł (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych trzydzieści osiem groszy); FITEN miał prawo dokonać potrącenia ww. kary umownej. W zakresie natomiast powództwa wzajemnego, Sąd uznał roszczenie FITEN w zakresie kwoty w wysokości 611.265,00 zł z tytułu kary umownej (słownie: sześćset jedenaście tysięcy dwieście sześćdziesiąt pięć złotych) za zasadne.

W grudniu 2017 roku zarówno Spółka jak i PKPE wniosły apelacje od wyroku I Instancji do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. Sprawa oczekuje na rozstrzygnięcie.

W dniu 11.01.2019 r. odbyła się rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach V Wydział Cywilny, na której ogłoszono wyrok w sprawie apelacji, o której FITEN informował w raporcie bieżącym nr 15/2017 z dnia 28.12.2017 r. 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 (Spółka podała informację o złożeniu skargi kasacyjnej w drodze komunikatu ESPI nr 3/2019 z dnia 19 kwietnia 2019r).

POSTĘPOWANIA KONTROLNE W ZAKRESIE PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG

W dniu 24 lutego 2017 r. doręczono do Spółki protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (dalej: Dyrektor UKS). 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 38,9 mln PLN. Protokół jest dokumentem, który nie rozstrzyga sprawy oraz nie nakłada na Spółkę obowiązku zapłaty wyżej wymienionej kwoty. 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 Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Spółka złożyła w ustawowym terminie 14 dni zastrzeżenia do Protokołu oraz planuje podjąć 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.

W dniu 27 listopada 2017 r. doręczono do Spółki protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (dalej: Naczelnik UCS). 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 Naczelnika UCS 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 6,3 mln PLN. Protokół jest dokumentem, który nie rozstrzyga sprawy oraz nie nakłada na Spółkę obowiązku zapłaty wyżej wymienionej kwoty. 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 Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Spółka złożyła w ustawowym terminie 14 dni zastrzeżenia do Protokołu oraz planuje podjąć wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla Spółki ustaleń. W ocenie Spółki, Spółka dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta.

Dodatkowo, Spółka informuje, że w przypadku wydania niekorzystnych decyzji podatkowych na późniejszym etapie postępowań, w wyniku objęcia Spółki ochroną wynikającą z toczącego się postępowania sanacyjnego (raport bieżący nr 8/2016), zobowiązanie podatkowe będzie objęte tym postępowaniem i z tego względu niedopuszczalna będzie jego przymusowa egzekucja, zaś ewentualna spłata będzie mogła nastąpić tylko zgodnie z treścią zawartego układu.

Ponadto, w razie wydania negatywnych decyzji Spółka będzie dochodzić swoich praw do odliczenia VAT w kwestionowanym zakresie na drodze sądowno administracyjnej. Doradcą Spółki i pełnomocnikiem w zakresie przedmiotowego postępowania kontrolnego jest Ernst & Young Doradztwo Podatkowe sp. z o.o.

2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WSKAŹNIKI RENTOWOŚCI DLA DANYCH SKONSOLIDOWANYCH	01.04.2019	01.04.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Wskaźnik rentowności na sprzedaży	-20,44%	-3,32%	-6,77%	-3,74%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-13,40%	-2,99%	-4,77%	-3,89%
Wskaźnik rentowności EBITDA	-12,99%	-2,66%	-4,35%	-3,53%
Wskaźnik rentowności netto	-24,01%	-2,91%	-8,49%	-3,50%

WSKAŹNIKI RENTOWOŚCI DLA DANYCH JEDNOSTKOWYCH	01.04.2019	01.04.2018	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Wskaźnik rentowności na sprzedaży	-21,83%	-3,84%	-7,22%	-4,17%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-14,33%	-3,50%	-5,01%	-4,10%
Wskaźnik rentowności EBITDA	-14,26%	-3,43%	-4,94%	-4,01%
Wskaźnik rentowności netto	-25,12%	-3,15%	-8,52%	-3,44%

DEFINICJE:

- *Wskaźnik rentowności na sprzedaży = zysk (strata) ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży*
- *Wskaźnik rentowności operacyjnej = zysk (strata) na działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży*
- *Wskaźnik rentowności EBITDA = (zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody netto ze sprzedaży*
- *Wskaźnik rentowności netto = zysk (strata) netto / przychody netto ze sprzedaży*

WSKAŹNIKI BILANSOWE DLA DANYCH SKONSOLIDOWANYCH	30.09.2019	30.09.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	0,68	1,11
Wskaźnik płynności szybkiej	0,65	1,07
Wskaźnik rotacji należności handlowych (dni)	14	20
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (dni)	31	6

Wskaźnik rotacji zapasów (dni)	3	2
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	1,28	0,96

WSKAŹNIKI BILANSOWE DLA DANYCH JEDNOSTKOWYCH	30.09.2019	30.09.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	0,88	1,43
Wskaźnik płynności szybkiej	0,87	1,43
Wskaźnik rotacji należności handlowych (dni)	15	22
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (dni)	32	6
Wskaźnik rotacji zapasów (dni)	1	0
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,99	0,76

DEFINICJE:

- *Wskaźnik płynności bieżącej = Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe*
- *Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe*
- *Wskaźnik rotacji należności handlowych (dni) = (należności z tytułu dostaw i usług * liczba dni w okresie) / przychody netto ze sprzedaży*
- *Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (dni) = (zobowiązania z tytułu dostaw i usług * liczba dni w okresie) / (koszt sprzedanych produktów + koszty zarządu + koszty sprzedaży)*
- *Wskaźnik rotacji zapasów (dni) = (zapasy * liczba dni w okresie) / (koszt sprzedanych produktów + koszty zarządu + koszty sprzedaży)*
- *Wskaźnik ogólnego zadłużenia = Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / Suma pasywów*

3. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU

W IV kwartale 2019 roku istotny wpływ na osiągnięte wyniki będą miały następujące czynniki:

- efekty podpisanej w dniu 22.10.2019 roku Umowy z Energia Polska Sp. z o.o. o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 16/2019
- krótkookresowe zmiany cen energii elektrycznej, kurs EUR/PLN, trafność decyzji tradingowych oraz ceny zielonych certyfikatów, będą czynnikiem mającym istotny wpływ na rentowność działalności podstawowej, czyli handlu energią elektryczną;
- ewentualne zmiany o charakterze regulacyjnym w szczególności ostateczny kształt postanowień wynikających z Ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku i rozporządzeń wykonawczych do tej Ustawy;
- dynamika rozwoju i osiągnięte rentowności segmentu sprzedaży energii elektrycznej do klienta końcowego;
- poziom zainteresowania klientów ofertą na dostawę gazu ziemnego;
- poziom produkcji i sprzedaży pelletu drzewnego
- poziom i dostępność do finansowania dłużnego (bankowego);
- osiągnięcie korzystnych relacji cenowych na rynku pelletu (cena surowca / cena wyrobu gotowego);
- przebieg postępowania restrukturyzacyjnego w tym w szczególności warunki planowanego układu z wierzycielami Spółki;
- przebieg postępowania kontrolnego prowadzonego w zakresie podatku od towarów i usług;
- przebieg postępowań Urzędu Regulacji Energetyki w sprawie cofnięcia koncesji Spółki na obrót paliwami gazowymi i energią elektryczną o czym Spółka informowała w raportach ESPI nr. 13 i 15/2019;
- rezygnacja poprzedniego Zarządu na koniec okresu objętego raportem oraz odejście części osób kluczowych i związana z tym konieczność uzupełnienia zespołu dla zachowania zdolności operacyjnej

4. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU III KWARTAŁU 2019 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły.

I. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI

Grupa Kapitałowa FITEN S.A. oraz FITEN S.A. nie prowadzi w III kwartale 2018 roku działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.

II. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka w raporcie nr 11/2019 z dnia 13 sierpnia 2019 roku odwołała prognozy finansowe na lata 2018-2021.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU

1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa FITEN S.A. za cel strategiczny stawia osiągnięcie pozycji znaczącego podmiotu handlującego hurtowo energią elektryczną na terenie Europy oraz dostarczającego energię do odbiorcy końcowego. Działalność w zakresie hurtowego handlu energią prowadzona jest w Spółce od 2008 roku. Przez okres 6 lat FITEN zbudował i ugruntował swoją pozycję na rynku energii jako niezależny (niezwiązany z żadną grupą energetyczną) i solidny podmiot, bardziej rozpoznawalny za granicą niż w Polsce. FITEN S.A. jest członkiem największych na kontynencie giełd energii: EPEX Spot, austriacka EXAA czy polska TGE. Do grona naszych partnerów handlowych, z którymi mamy podpisane umowy EFET są takie podmioty jak Vattenfall, E.ON, CEZ, PGE, Dalkia czy Fortum.

Grupa FITEN zajmuje się również produkcją pelletu przez spółkę zależną Greenagro S.A. (od 2011 roku).

Od stycznia 2015 roku Grupa FITEN oferuje również gaz ziemny przeznaczony dla biznesowego klienta końcowego.

SCHEMAT: PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ



2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

FITEN SA, jako spółka dominująca w Grupie, realizuje działania związane z nadzorem właścicielskim i koordynacją w takich sferach działalności spółek zależnych jak: zarządzanie, finanse, marketing czy działalność produkcyjna. Zadaniem FITEN SA jest również zapewnienie finansowania zewnętrznego podmiotów Grupy i jej rozwoju. Spółka sprawuje nadzór właścicielski nad podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej w oparciu o prawa wynikające z posiadanych bezpośrednio pakietów akcji lub udziałów w spółkach zależnych.

Poniżej przedstawiono wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FITEN S.A. na dzień 14 maja 2018 roku oraz wskazano jednostki podlegające konsolidacji.

TABELA: WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ FITEN S.A.

Podmiot	Siedziba	Czy objęty konsolidacją (tak/nie)	Posiadany udział	Zakres działalności
FITEN S.A. - podmiot dominujący	Katowice	Tak	-	handel energią elektryczną
PODMIOTY ZALÉŻNE BEZPOŚREDNIO				
Greenagro S.A.	Katowice	Tak	93,0%	produkcja pelletu z biomasy

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, właścicielem pakietu kontrolnego FITEN SA jest fundusz Private Equity Avallon MBO Fund, posiadający 72,17% akcji, który zawarł w dniu 30 stycznia 2015 roku z Avallon Sp. z o.o. posiadającym 3,17% akcji porozumienie w przedmiocie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach FITEN S.A. Łącznie strony tego porozumienia akcjonariuszy posiadają 75,34% udział w kapitale zakładowym FITEN S.A. Udziały pozostałych akcjonariuszy nie przekraczają 5%.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Avallon MBO i Avallon Sp. z o.o.	10 623 166	75,34%	10.623.166	75,34%
Pozostali	3 476 834	24,66%	3 476 834	24,66%
Razem	14 100 000	100,00%	14 100 000	100,00%

3.2. ZATRUDNIENIE W GRUPIE FITEN

Pracownicy	FITEN SA	Grupa Kapitałowa FITEN SA
Umysłowi	14	20
Fizyczni	-	16
Razem	14	36

3.3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W Grupie Kapitałowej FITEN S.A. stosowane są jednolite zasady, wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Niniejszy raport sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmian zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w raporcie w okresie bieżącym.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Wartości niematerialne i prawne

Wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub niższej niż 3.500 zł odpisuje się w całości w koszty w miesiącu następującym po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne zostały oddane do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 3.500 PLN są amortyzowane metodą liniową z zastosowaniem stawek uwzględniających przewidywany okres ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe

Wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji powodujące zwiększenie jego wartości użytkowej.

Obce środki trwałe przyjęte do używania na mocy umów leasingu zalicza się do rzeczowych aktywów trwałych, jeśli umowa spełnia warunki określone w art. 3 ust.4 ustawy o rachunkowości. Opłaty leasingowe są rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami stosowanymi dla amortyzacji własnych środków trwałych.

Środki trwałe o wartości równej lub niższej niż 3.500 zł odpisuje się w całości w koszty w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środki zostały oddane do użytkowania.

O ile nie występują odmiennie przesłanki i okoliczności do ustalenia okresów amortyzacji niżej wymienionych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stosowane są okresy ekonomicznej użyteczności przyjęte dla stawek ustalonych w ustawie o podatku dochodowym, w szczególności stosowane są następujące stawki:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu 2,5%,
- budynki 2,5 %,
- zespoły komputerowe 30%,
- środki transportu 20%,
- inne środki trwałe 20%,
- oprogramowanie 50%.

Przewidywany okres amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów ustala się w oparciu o przewidywany okres użytkowania budynku.

Do ustalenia okresów amortyzacji maszyn i urządzeń stosowane są indywidualnie ustalone okresy ekonomicznej użyteczności. Stosowane są następujące stawki:

- linia technologiczna – 6,6%,
- ładowarka – 14 %,
- waga samochodowa – 4%.

Rozpoczęcie odpisów amortyzacyjnych następuje począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany środek trwały został przyjęty do używania.

Środki trwałe w budowie

Wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość środków trwałych w budowie powiększają:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Koszty finansowania zewnętrznego do daty oddania składników majątkowych do używania przypisywane są, w przypadku gdy jest to możliwe, w sposób bezpośredni. Natomiast w przypadku gdy przypisanie bezpośrednio nie jest możliwe – stosowane jest kluczowanie proporcjonalnie do wartości innych kosztów wytworzenia przypisanych poszczególnym składnikom majątkowym.

Zapasy

Zapasy materiałów i towarów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Na cenę nabycia zapasów materiałów i towarów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zapasy wyrobów gotowych wycenia się według rzeczywistego kosztu wytworzenia, nie wyższego od ceny sprzedaży netto. Rzeczywisty koszt wytworzenia wyrobów gotowych ustala się na podstawie kalkulacji podziałowej prostej. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych wytworzeniem tego produktu.

Nie później niż na dzień bilansowy dokonywane są odpisy aktualizujące wartość zapasów, jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie – tj. w związku z utratą wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto (tzw. ostrożna wycena), które zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisanie wartości zapasów do poziomu możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto dokonywane jest z zastosowaniem indywidualnego podejścia do poszczególnych pozycji.

Świadectwa pochodzenia energii

Zgodnie z art. 9a Ustawy Prawo energetyczne FITEN S.A. jako przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się obrotem energią i sprzedające tę energię odbiorcom końcowym przyłączonym do sieci na terytorium Rzeczypospolitej jest obowiązana uzyskać i przedstawić do umorzenia Prezesowi URE określoną liczbę świadectw pochodzenia lub uiścić opłatę zastępczą.

Świadectwa pochodzenia w momencie ich zakupu klasyfikowane są jako towary oraz wyceniane są w cenie zakupu. Na dzień bilansowy świadectwa pochodzenia przeznaczone do dalszej odsprzedaży, wycenia się według ceny zakupu, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości, ustalone z uwzględnieniem notowań tych świadectw na TGE na dzień bilansowy



oraz cen ich sprzedaży uzyskiwanych po tym dniu. Odpisy te odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Świadczenia pochodzenia przeznaczone do umorzenia w następnym roku obrotowym wycenia się na dzień bilansowy według ceny zakupu.

W przypadku braku na dzień bilansowy wystarczającej ilości świadectw pochodzenia tworzona jest rezerwa na opłatę zastępczą lub zakup świadectw na TGE. Rezerwa ta ustalana jest na różnicę między ilością świadectw umorzonych za dany rok obrotowy a ilością wymaganą do umorzenia. Do wyceny rezerw stosuje się cenę zakupu (dla świadectw nabytych po dniu bilansowym, lecz nie zgłoszonych jeszcze do umorzenia) oraz obowiązujące stawki jednostkowych opłat zastępczych (dla pozostałej ilości ujętej w rezerwie).

Aktywa finansowe

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości. Rozchód posiadanych akcji i udziałów w związku z ich sprzedażą wycenia się według metody FIFO.

Inwestycje krótkoterminowe na dzień nabycia ujmuje się w księgach według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub wartości rynkowej zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Środki pieniężne

Wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Środki pieniężne niezależnie od ograniczeń możliwości dysponowania prezentowane są jednolicie zgodnie z nadrzędnością treści nad formą jako środki pieniężne w kasie i na rachunkach.

Należności i udzielone pożyczki

W ciągu roku wycenia się według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, ustalone z uwzględnieniem indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników obrotowych

Odpisy aktualizujące dokonywane są z chwilą rozpoznania przesłanek uzasadniających dokonanie takiego odpisu, weryfikowanych co kwartał i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych wykazuje się również nadwyżkę przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi, powstałą przy ustalaniu przychodów z niezakończonych na dzień bilansowy umów o usługi długoterminowe. Dodatkowo w rozliczeniach międzyokresowych czynnych ujmowane są koszty związane z usługami długoterminowymi poniesione do dnia podpisania umów na ich świadczenie.

Kapitały

Kapitały własne ujmuje się z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami aktów założycielskich. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu kapitałów rezerwowych na pokrycie szczególnych strat i wydatków. Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych również określa Walne Zgromadzenie.

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w szczególności w celu ujęcia różnic kursowych z przeliczeń o których mowa w art. 51 ust.2 ustawy o Rachunkowości.

Rezerwy

Tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na zobowiązania według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- 2) pozostałe rezerwy, w tym:

- rezerwy na świadczenia pracownicze - obejmujące w szczególności rezerwy na premie dla pracowników tworzone w oparciu o zawarte umowy o pracę oraz funkcjonujące regulaminy,
- inne rezerwy - tworzone między innymi na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii, niezbilansowanie energii itd.,
- rezerwy na przewidywane straty na kontraktach długoterminowych,
- rezerwy na inne znane ryzyka i koszty, niestanowiące na dzień bilansowy wymagalnych zobowiązań.

Tworzenie rezerw na niewykorzystane urlopy i świadczenia emerytalne dokonywane jest z uwzględnieniem kryteriów istotności.

Zobowiązania

Na dzień powstania ujmuje się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty - które wycenia się według wartości godziwej. Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Rozliczenia międzyokresowe

Dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Na rozliczenia międzyokresowe bierne odnosi się także nadwyżkę kosztów szacowanych z niezakończonych umów długoterminowych nad kosztami poniesionymi oraz nadwyżkę należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi, związaną z takimi umowami.

Szczególnym tytułem ujmowanym w tej pozycji jest rozpoznana w aktywach na podatek odroczony wartość pomocy regionalnej ustalona zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10.12.2008 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych, jaka według przewidywań zostanie wykorzystana w związku z działalnością jednostki zależnej Greenagro S.A. w SSE.

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Na koniec każdego miesiąca sporządzany jest rachunek niezbilansowania zakupów i sprzedaży energii elektrycznej, na podstawie którego rozpoznawany jest przychód w przypadku nadwyżki sprzedaży nad zakupami i koszt odzwierciedlany w rezerwie w przypadku odwrotnym. Przychody i koszty ustalane są w oparciu o ceny rynku bilansującego. W szacunkach tych nie uwzględnia się rozliczeń akcyzowych. Ze względu na znaczną ilość platform ich wyniki są ujmowane są per saldo. W okresach ustalonych instrukcjami rynku bilansującego dokonywane są korekty tego rachunku. Na tworzone drugostronnie należności w okresach tych nie tworzy się odpisów aktualizujących.

Usługi, które objęte są umowami o okresie wykonania dłuższym niż 6 miesięcy rozpoznawane są jako długoterminowe umowy o usługi w rozumieniu art. 34a ust.1 ustawy o rachunkowości. Ustalanie przychodów z wykonanych lecz niezakończonych jeszcze na dzień bilansowy jako całość usług długotrwałych dokonuje się w oparciu o zasady określone w art. 34a – 34d ustawy o rachunkowości oraz w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 3.

Koszty

Grupa kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji kalkulacyjnej. Koszty działalności operacyjnej w pełni obciążają wynik finansowy, za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów, odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- 1) część bieżącą;
- 2) część odroczoną.



Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Nie stosuje się zasady kompensowania rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o której mowa w art. 37 ust.7 ustawy o rachunkowości.

Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych

Do sporządzania rachunku przepływów pieniężnych Grupa kapitałowa stosuje metodę pośrednią korygując wynik netto w szczególności o pozycje nie powodujące zmian stanu środków pieniężnych, jak też o wyniki działalności innej od operacyjnej.

Transakcje z Oddziałami zagranicznymi

Oddziały Jednostki dominującej zlokalizowane poza granicami kraju, prowadzą własne księgi rachunkowe oraz sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami kraju, na terenie którego prowadzą działalność. Sprawozdanie łączne jednostki macierzystej i Oddziału sporządzane jest zgodnie z postanowieniami art. 51 ustawy o rachunkowości.

Transakcje towarowe pomiędzy jednostką dominującą a jej oddziałem zagranicznym odbywają się na zasadzie przesunięć. Przesuwane towary wyceniane są po kosztach zakupu bez doliczania jakiegokolwiek marży handlowej. Do rozchodu towarów Jednostka dominująca stosuje zasadę szczegółowej identyfikacji.

Jednostka dominująca przypisuje koszty bezpośrednio dotyczące przychodów oddziału w koszty oddziału i przenosi je w ciężar kosztów w miesiącu, którego koszty te dotyczą.

Bazując na ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych i umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania pomiędzy Polską a Republiką Czeską i Republiką Słowacką oraz na Konwencji modelowej OECD Jednostka dominująca przypisuje koszty administracyjne, których w sposób prosty nie można alokować do przychodów jednostki macierzystej ani też do przychodów oddziału według klucza przychodów.

Stosowane kryteria wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa kapitałowa korzysta z możliwości przewidzianej w art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostają jednostki podporządkowane, których dane finansowe nie spełniają kryterium istotności, określonego przez Jednostkę dominującą oraz są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Przyjętym przez Jednostkę dominującą kryterium istotności jest 5% przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Jednostkę dominującą.

W przypadku jednak gdy jednostka, której dane są nieistotne, odgrywa znaczącą rolę w ramach Grupy – dane finansowe tej jednostki zostają włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Taka sytuacja ma miejsce w przypadku jednostki zależnej Greenagro S.A.

Zmiany zasad (polityki) Rachunkowości

Począwszy od 01 stycznia 2015 r. Grupa Kapitałowa dokonała zmiany prezentacji kosztów podatku akcyzowego, które obecnie powiększają wartość sprzedanych towarów, natomiast wcześniej prezentowane były jako koszty sprzedaży.

IV. ZAŁĄCZNIKI

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

BILANS		30/09/2019	30/09/2018
A. AKTYWA TRWAŁE			
I. Wartości niematerialne i prawne			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	2 320,37
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
		-	2 320,37
II. Rzeczowe aktywa trwałe			
1. Środki trwałe		91 597,26	201 803,80
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		43 287,79	70 263,53
d) środki transportu		48 309,47	126 895,49
e) inne środki trwałe		-	4 644,78
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
		91 597,26	201 803,80
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe			
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		12 401 101,77	12 401 101,77
a) w jednostkach powiązanych		12 401 101,77	12 401 101,77
- udziały lub akcje		12 401 101,77	12 401 101,77
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
		12 401 101,77	12 401 101,77
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 356 912,43	6 537 575,41
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 566 919,23	3 287 488,56
		5 923 831,66	9 825 063,97
RAZEM AKTYWA TRWAŁE		18 416 530,69	22 430 289,91

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

B. AKTYWA OBROTOWE	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
I. Zapasy		
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	17 302,44	36 240,29
5. Zaliczki na dostawy i usługi	397 685,45	31 674,33
	414 987,89	67 914,62
II. Należności krótkoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	388 152,59	864 009,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	388 152,59	767 109,04
- do 12 miesięcy	388 152,59	767 109,04
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	96 900,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	17 343 427,88	19 368 623,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 831 663,46	12 815 441,67
- do 12 miesięcy	6 831 663,46	12 815 441,67
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	394 414,93	292 048,40
c) inne	9 983 809,53	6 222 870,56
d) dochodzone na drodze sądowej	133 539,96	38 263,29
	17 731 580,47	20 232 632,96
III. Inwestycje krótkoterminowe		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 237 910,60	23 233 526,23
a) w jednostkach powiązanych	12 111 451,80	11 533 207,36
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	12 111 451,80	11 533 207,36
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 126 458,80	11 700 318,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 126 458,80	11 700 318,87
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
	24 237 910,60	23 233 526,23
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 383 541,56	4 044 149,04
RAZEM AKTYWA OBROTOWE	46 768 020,52	47 578 222,85
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. AKCJE WŁASNE	-	-
<u>AKTYWA RAZEM</u>	<u>65 184 551,21</u>	<u>70 008 512,76</u>

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

PASYWA

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
A. KAPITAŁ WŁASNY		
I. Kapitał podstawowy	14 100 000,00	14 100 000,00
II. 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
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	30 097,69	31 014,28
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	695 484,12	695 484,12
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)
VI. Zysk (strata) netto	(10 768 952,41)	(5 741 783,18)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	632 341,44	16 566 759,55
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 128 961,65	859 869,23
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	120 733,43	189 231,53
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	120 733,43	189 231,53
3. Pozostałe rezerwy	9 282 097,62	19 227 170,57
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	9 282 097,62	19 227 170,57
	11 531 792,70	20 276 271,33
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	148 090,63	147 453,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne, w tym:	148 090,63	147 453,65
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	148 090,63	147 453,65
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	52 872 326,44	33 018 028,23
a) kredyty i pożyczki, w tym:	22 224 962,00	23 736 979,10
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	22 224 962,00	22 236 979,10
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 944 333,30	3 845 016,99
- do 12 miesięcy, w tym:	15 944 333,30	3 845 016,99
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	15 301 251,57	1 449 791,33
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:	5 128 555,87	3 917 710,90
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	4 126 408,00	1 537 125,00
h) z tytułu wynagrodzeń	103 878,77	128 296,53
i) inne, w tym:	9 470 596,50	1 390 024,71
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	1 304 036,09	1 304 036,09
4. Fundusze specjalne	-	-
	53 020 417,07	33 165 481,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	64 552 209,77	53 441 753,21
<u>PASYWA RAZEM</u>	<u>65 184 551,21</u>	<u>70 008 512,76</u>

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	III kwartał 2019 r.	III kwartał 2018 r.	Narastająco I-III	Narastająco I-III
	01/07/2019-	01/07/2018-	kwartały 2019 r.	kwartały 2018 r.
	30/09/2019	30/09/2018	01/01/2019-	01/01/2018-
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	41 721 834,56	59 162 969,95	126 424 326,16	166 690 640,20
- od jednostek powiązanych	150 163,14	141 392,73	482 536,91	382 094,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	780 235,42	595 420,38	3 153 033,00	2 315 239,68
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40 941 599,14	58 567 549,57	123 271 293,16	164 375 400,52
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	48 884 110,27	58 243 154,54	128 858 978,71	164 282 055,19
- do jednostek powiązanych	130 866,54	117 128,22	418 391,56	305 742,11
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	701 544,56	501 181,35	2 892 870,05	2 035 856,56
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48 182 565,71	57 741 973,19	125 966 108,66	162 246 198,63
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	(7 162 275,72)	919 815,41	(2 434 652,55)	2 408 585,01
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 109 127,75	2 259 605,92	4 101 377,10	6 791 939,57
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	838 088,73	933 451,07	2 587 533,05	2 562 181,65
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(9 109 492,20)	(2 273 241,58)	(9 123 562,70)	(6 945 536,21)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	5 991 079,11	481 246,51	6 676 466,61	1 075 596,57
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	10 969,13	-	38 873,79
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	78 151,41	50 147,92	131 115,82	135 402,64
IV. Inne przychody operacyjne	5 912 927,70	420 129,46	6 545 350,79	901 320,14
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 860 049,12	280 848,62	3 884 202,22	966 511,33
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 289 451,32	130 460,89	1 663 756,96	205 125,97
III. Inne koszty operacyjne	1 570 597,80	150 387,73	2 220 445,26	761 385,36
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(5 978 462,21)	(2 072 843,69)	(6 331 298,31)	(6 836 450,97)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	225 253,09	47 036,21	530 939,97	795 835,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	161 775,23	156 979,93	467 202,11	427 357,38
- od jednostek powiązanych	145 749,30	150 680,00	432 495,14	398 998,09
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	260,00	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	50 000,00	-	80 000,00
V. Inne	63 477,86	(159 943,72)	63 477,86	288 477,97
K. KOSZTY FINANSOWE	56 689,43	272 734,80	348 125,07	1 037 057,64
I. Odsetki, w tym:	44 238,70	73 765,78	170 282,11	211 054,59
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(34,68)	-	114,94	-
IV. Inne	12 485,41	198 969,02	177 728,02	826 003,05
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO	(5 809 898,55)	(2 298 542,28)	(6 148 483,41)	(7 077 673,26)
M. PODATEK DOCHODOWY	4 669 590,77	(436 069,07)	4 620 469,00	(1 335 890,08)
O. ZYSK (STRATA) NETTO	(10 479 489,32)	(1 862 473,21)	(10 768 952,41)	(5 741 783,18)
AMORTYZACJA	27 157,24	43 928,15	89 684,10	145 584,20
EBITDA	(5 951 304,97)	(2 028 915,54)	(6 241 614,21)	(6 690 866,77)

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2019 r.	III kwartał 2018 r.	Narastająco I-III kwartały 2019 r.	Narastająco I-III kwartały 2018 r.
	01/07/2019- 30/09/2019	01/07/2018- 30/09/2018	01/01/2019- 30/09/2019	01/01/2018- 30/09/2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(10 479 489,32)	(1 862 473,21)	(10 768 952,41)	(5 741 783,18)
II. Korekty razem	12 367 634,50	545 175,73	13 402 480,91	(1 618 054,92)
1. Amortyzacja	27 157,24	43 928,15	89 684,10	145 584,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(99 301,74)	97 033,71	(46 716,62)	(154 659,52)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(103 695,36)	(77 083,44)	(265 594,38)	(171 439,70)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(60 969,13)	(260,00)	(118 873,79)
5. Zmiana stanu rezerw	2 877 565,12	1 261 955,89	706 756,79	(1 179 256,55)
6. Zmiana stanu zapasów	(396 321,09)	(41 999,22)	(62 033,89)	585 212,88
7. Zmiana stanu należności	665 026,34	(1 798 253,06)	3 531 588,40	3 300 857,22
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 500 370,36	953 557,58	6 777 974,30	(2 090 409,89)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 896 833,62	167 005,25	2 671 082,21	(1 935 187,22)
10. Inne korekty	-	-	-	117,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 888 145,18	(1 317 297,48)	2 633 528,50	(7 359 838,10)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	136 829,28	245,99	166 829,28
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	86 829,28	-	86 829,28
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	50 000,00	245,99	80 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	50 000,00	245,99	80 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	50 000,00	-	80 000,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-	245,99	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-	17 900,00	5 150,00	40 897,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	17 900,00	5 150,00	40 897,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	118 929,28	(4 904,01)	125 932,28
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	42 053,94	73 596,56	1 678 699,48	1 090 305,41
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	1 500 000,00	827 742,40
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	50 487,94
8. Odsetki	42 053,94	73 596,56	178 699,48	212 075,07
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(42 053,94)	(73 596,56)	(1 678 699,48)	(1 090 305,41)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 846 091,24	(1 271 964,76)	949 925,01	(8 324 211,23)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 945 032,06	(1 379 998,42)	995 875,89	(8 160 576,54)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(98 940,81)	108 033,66	(45 950,87)	(163 634,69)
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 181 426,74	13 080 317,29	11 130 582,91	19 860 895,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	12 126 458,80	11 700 318,87	12 126 458,80	11 700 318,87
– o ograniczonej możliwości dysponowania	3 826 938,88	5 241 132,78	3 826 938,88	5 241 132,78

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2019 r.	III kwartał 2018 r.	Narastająco I-III kwartały 2019 r.	Narastająco I-III kwartały 2018 r.
	01/07/2019-	01/07/2018-	01/01/2019-	01/01/2018-
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 112 190,81	18 440 232,90	11 402 058,41	22 299 566,17
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 112 190,81	18 440 232,90	11 402 058,41	22 299 566,17
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 100 000,00	14 100 000,00	14 100 000,00	14 100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji	-	-	-	-
b zmniejszenie	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14 100 000,00	14 100 000,00	14 100 000,00	14 100 000,00
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 092 663,65	13 092 663,65	13 092 663,65	13 092 663,65
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- z podziału zysku	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty za ubiegły rok	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 092 663,65	13 092 663,65	13 092 663,65	13 092 663,65
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	30 457,75	42 014,42	30 862,25	22 037,72
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(360,06)	(11 000,14)	(764,56)	8 976,56
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	8 976,56
różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-	8 976,56
b zmniejszenie (z tytułu)	(360,06)	(11 000,14)	(764,56)	-
- różnic kursowych z przeliczenia	(360,06)	(11 000,14)	(764,56)	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 097,69	31 014,28	30 097,69	31 014,28
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	695 484,12	695 484,12	695 484,12	695 484,12
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- z podziału zysku	-	-	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	695 484,12	695 484,12	695 484,12	695 484,12
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenia na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia z kapitału zapasowego	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)	(16 516 951,61)	(5 610 619,32)
6 Wynik netto	(10 479 489,31)	(1 862 473,21)	(10 768 952,41)	(5 741 783,18)
a zysk netto	-	-	-	-
b strata netto (wielkość ujemna)	(10 479 489,31)	(1 862 473,21)	(10 768 952,41)	(5 741 783,18)
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	632 341,44	16 566 759,55	632 341,44	16 566 759,55
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	632 341,44	16 566 759,55	632 341,44	16 566 759,55

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

SKONSOLIDOWANY BILANS	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
A. AKTYWA TRWAŁE		
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	2 320,37
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
	2 320,37	
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
	-	
III. Rzeczowe aktywa trwałe		
1. Środki trwałe	8 126 154,75	8 816 200,87
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	141 095,60	145 586,71
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 908 233,25	4 033 658,50
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 955 368,90	4 431 835,06
d) środki transportu	48 309,47	126 895,49
e) inne środki trwałe	73 147,53	78 225,11
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	8 126 154,75	8 816 200,87
IV. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
	-	
V. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
d) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
	-	
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 356 912,43	6 537 575,41
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 566 919,23	3 287 924,59
	5 923 831,66	9 825 500,00
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	14 049 986,41	18 644 021,24

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

B. AKTYWA OBROTOWE	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
I. Zapasy		
1. Materiały	566 542,94	526 993,05
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	542 102,64	530 094,13
4. Towary	17 302,44	40 116,86
5. Zaliczki na dostawy i usługi	452 604,57	40 817,26
	1 578 552,59	1 138 021,30
II. Należności krótkoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	17 732 401,19	19 866 345,59
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 877 982,78	12 883 064,74
- do 12 miesięcy	6 877 982,78	12 883 064,74
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	737 065,27	713 263,62
c) inne	9 983 813,18	6 223 175,58
d) dochodzone na drodze sądowej	133 539,96	46 841,65
	17 732 401,19	19 866 345,59
III. Inwestycje krótkoterminowe		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 816 160,66	12 007 404,45
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 816 160,66	12 007 404,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 816 160,66	12 007 404,45
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
	12 816 160,66	12 007 404,45
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 475 535,29	4 078 798,81
	-	-
RAZEM AKTYWA OBROTOWE	36 602 649,73	37 090 570,15
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. AKCJE WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM	50 652 636,14	55 734 591,39

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

PASywa	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
A. KAPITAŁ WŁASNY		
I. Kapitał podstawowy	14 100 000,00	14 100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	12 959 079,64	12 959 079,64
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną	4 065 052,00	4 065 052,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	30 097,69	31 014,28
IV. Pozostałe kapitały (fundusze)* rezerwowe	695 484,12	695 484,12
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)
VII. Zysk (strata) netto	(11 107 749,24)	(6 007 059,98)
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	(14 071 184,13)	2 186 816,13
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	-	-
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 831 325,11	562 232,69
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	129 313,12	202 407,82
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	129 313,12	202 407,82
3. Pozostałe rezerwy	9 288 097,62	19 233 170,57
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	9 288 097,62	19 233 170,57
	11 248 735,85	19 997 811,08
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	53 475 084,42	33 549 964,18
a) kredyty i pożyczki, w tym:	22 224 962,00	23 736 979,10
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	22 224 962,00	22 236 979,10
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 232 808,27	4 140 256,66
- do 12 miesięcy, w tym:	16 232 808,27	4 140 256,66
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	15 301 251,57	1 449 791,33
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	180 068,75	102 262,27
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:	5 202 090,96	3 986 100,75
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	4 126 408,00	1 537 125,00
h) z tytułu wynagrodzeń	163 800,44	193 617,71
i) inne, w tym:	9 471 354,00	1 390 747,69
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	1 304 036,09	1 304 036,09
4. Fundusze specjalne	-	-
	53 475 084,42	33 549 964,18
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	64 723 820,27	53 547 775,26
<u>PASywa RAZEM</u>	<u>50 652 636,14</u>	<u>55 734 591,39</u>

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	III kwartał 2019 r.	III kwartał 2018 r.	Narastająco I-III kwartały 2019 r.	Narastająco I-III kwartały 2019 r.
	01/07/2019 - 30/09/2019	01/07/2018 - 30/09/2018	01/01/2019 - 30/09/2019	01/01/2018 - 30/09/2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	43 680 856,39	61 031 359,62	130 796 144,13	171 546 325,93
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 871 420,39	2 576 508,68	7 942 739,88	7 482 325,78
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40 809 436,00	58 454 850,94	122 853 404,25	164 064 000,15
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	50 416 771,00	59 581 530,63	132 355 832,50	167 863 242,40
- jednostkom powiązanim	-	-	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 365 071,83	1 947 005,92	6 804 238,83	5 913 106,14
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48 051 699,18	57 634 524,71	125 551 593,67	161 950 136,26
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	(6 735 914,62)	1 449 828,99	(1 559 688,37)	3 683 083,53
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 307 209,63	2 441 056,80	4 562 517,56	7 306 108,41
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	883 329,50	1 032 705,53	2 726 502,84	2 787 577,16
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(8 926 453,75)	(2 023 933,34)	(8 848 708,77)	(6 410 602,04)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	5 988 721,65	478 726,69	6 687 564,03	1 071 679,46
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	10 969,13	-	38 873,79
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	78 314,15	50 147,92	131 888,97	135 402,64
IV. Inne przychody operacyjne	5 910 407,50	417 609,64	6 555 675,06	897 403,03
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 915 686,74	281 707,20	4 078 898,85	1 334 401,82
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 289 451,32	130 460,89	1 663 756,96	205 125,97
III. Inne koszty operacyjne	1 626 235,42	151 246,31	2 415 141,89	1 129 275,85
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(5 853 418,84)	(1 826 913,85)	(6 240 043,59)	(6 673 324,40)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	81 949,36	(103 643,79)	100 890,40	385 437,26
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	16 025,93	6 299,93	34 706,97	28 359,29
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	260,00	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	50 000,00	-	80 000,00
V. Inne	65 923,43	(159 943,72)	65 923,43	277 077,97
K. KOSZTY FINANSOWE	48 761,86	278 514,26	348 127,05	1 055 062,92
I. Odsetki, w tym:	44 239,68	73 887,73	170 284,09	214 711,23
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(34,68)	-	114,94	-
IV. Inne	4 556,86	204 626,53	177 728,02	840 351,69
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	(5 820 231,34)	(2 209 071,90)	(6 487 280,24)	(7 342 950,06)
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO	(5 820 231,34)	(2 209 071,90)	(6 487 280,24)	(7 342 950,06)
O. PODATEK DOCHODOWY	4 669 590,77	(436 069,07)	4 620 469,00	(1 335 890,08)
P. ZYSK (STRATA) NETTO	(10 489 822,11)	(1 773 002,83)	(11 107 749,24)	(6 007 059,98)
AMORTYZACJA	178 962,15	201 851,16	545 211,31	622 259,46
EBITDA	(5 674 456,69)	(1 625 062,69)	(5 694 832,28)	(6 051 064,94)

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2019 r.	III kwartał 2018 r.	Narastająco I-III	Narastająco I-III
	01/07/2019 - 30/09/2019	01/07/2018 - 30/09/2018	kwartaly 2019 r. 01/01/2019 - 30/09/2019	kwartaly 2019 r. 01/01/2018 - 30/09/2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(10 489 822,11)	(1 773 002,83)	(11 107 749,24)	(6 007 059,98)
II. Korekty razem	12 603 089,49	565 669,17	14 044 276,91	(1 047 057,71)
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	178 962,15	201 851,16	545 211,31	622 259,46
4. Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(100 256,15)	98 222,94	(46 207,68)	(153 470,29)
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42 054,92	73 719,31	166 902,74	231 215,03
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(60 969,13)	(260,00)	(118 873,79)
9. Zmiana stanu rezerw	2 876 429,87	1 252 796,48	642 198,52	(1 228 168,11)
10. Zmiana stanu zapasów	(72 909,12)	(395 103,48)	(250 355,21)	360 451,32
11. Zmiana stanu należności	134 125,52	(1 919 376,11)	3 196 453,68	2 911 444,95
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 617 669,91	1 140 738,01	7 158 919,71	(1 775 604,73)
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 927 012,39	173 789,99	2 631 413,84	(1 896 429,00)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	117,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 113 267,39	(1 207 333,66)	2 936 527,67	(7 054 117,69)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	136 829,28	245,99	166 829,28
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	86 829,28	-	86 829,28
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	50 000,00	245,99	80 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	50 000,00	245,99	80 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	50 000,00	-	80 000,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-	245,99	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-	17 900,00	5 150,00	43 832,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	17 900,00	5 150,00	43 832,54
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	118 929,28	(4 904,01)	122 996,74
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	42 054,92	106 598,70	1 678 701,46	1 381 677,94
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	32 879,39	1 500 000,00	1 115 458,29
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	50 487,94
8. Odsetki	42 054,92	73 719,31	178 701,46	215 731,71
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(42 054,92)	(106 598,70)	(1 678 701,46)	(1 381 677,94)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	2 071 212,47	(1 195 003,08)	1 252 922,20	(8 312 798,89)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 171 107,70	(1 304 225,97)	1 298 364,14	(8 150 353,43)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(99 895,23)	109 222,89	(45 441,93)	(162 445,46)
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 645 052,96	13 311 630,42	11 517 796,52	20 157 757,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	12 816 160,66	12 007 404,45	12 816 160,66	12 007 404,45
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 826 938,88	5 241 132,78	3 826 938,88	5 241 132,78

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	III kwartał 2019 r.	III kwartał 2018 r.	Narastająco I-III	Narastająco I-III
	01/07/2019 -	01/07/2018 -	kwartały 2019 r.	kwartały 2019 r.
	30/09/2019	30/09/2018	01/01/2019 -	01/01/2018 -
			30/09/2019	30/09/2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(3 581 001,97)	3 970 819,10	(2 962 670,33)	8 184 899,55
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(3 581 001,97)	3 970 819,10	(2 962 670,33)	8 184 899,55
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 100 000,00	14 100 000,00	14 100 000,00	14 100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji	-	-	-	-
b zmniejszenie	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14 100 000,00	14 100 000,00	14 100 000,00	14 100 000,00
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 959 079,64	12 959 079,64	12 959 079,64	12 959 079,64
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a zwiększenie	-	-	-	-
- z podziału zysku	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty za ubiegły rok	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 959 079,64	12 959 079,64	12 959 079,64	12 959 079,64
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	30 457,75	42 014,42	30 862,25	22 037,72
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(360,06)	(11 000,14)	(764,56)	8 976,56
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	8 976,56
różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-	8 976,56
b zmniejszenie (z tytułu)	(360,06)	(11 000,14)	(764,56)	-
- różnic kursowych z przeliczenia	(360,06)	(11 000,14)	(764,56)	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 097,69	31 014,28	30 097,69	31 014,28
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	695 484,12	695 484,12	695 484,12	695 484,12
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- z podziału zysku	-	-	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	695 484,12	695 484,12	695 484,12	695 484,12
5 Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
6 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)
a zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenia zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty kapitałem zapasowym	-	-	-	-
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)	(30 748 096,34)	(19 591 701,93)
7 Wynik netto	(10 489 822,11)	(1 773 002,83)	(11 107 749,24)	(6 007 059,98)
a zysk netto	-	-	-	-
b strata netto (wielkość ujemna)	(10 489 822,11)	(1 773 002,83)	(11 107 749,24)	(6 007 059,98)
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(14 071 184,13)	2 186 816,13	(14 071 184,13)	2 186 816,13
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	(14 071 184,13)	2 186 816,13	(14 071 184,13)	2 186 816,13

[kwoty w złotych polskich]