

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

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

za IV kwartał 2019





WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
I. SYTUACJA FINANSOWA	4
1. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	4
1.1. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FITEN SA	4
1.2. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ FITEN SA	5
1.3. OMÓWIENIE ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ FITEN S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
2. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU 9	
3. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2019 R., KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	9
I. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI	10
II. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH	10
III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	10
1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	11
3.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	11
3.2. ZATRUDNIENIE W GRUPIE FITEN	11
3.3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU; W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
IV. ZAŁĄCZNIKI	15

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	37 418 080,32	56 291 692,64	168 214 224,45	227 838 018,57
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 4 215 373,99	- 6 422 812,50	- 10 455 417,57	- 13 096 136,90
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 11 814 213,39	- 6 320 072,59	- 18 301 493,62	- 13 663 022,65
Zysk (strata) netto	- 14 339 800,71	- 5 149 334,43	- 25 447 549,94	-11 156 394,41
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 367 534,99	- 371 064,45	4 304 062,66	- 7 425 182,14
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	- 5 691,06	-62 417,51	- 10 595,07	60 579,23
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 1 459 504,95	-80 693,87	- 3 138 206,41	- 1 462 371,81

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	7 953 429,32	19 008 726,45
Aktywa obrotowe	28 990 357,52	36 489 117,98
Aktywa razem	36 943 786,83	55 497 844,43
Zobowiązania krótkoterminowe	55 418 249,77	47 853 977,43
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał własny	- 29 410 693,74	- 2 962 670,33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 615 897,60	11 517 796,52

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	35 843 236,32	54 623 368,19	162 267 562,48	221 314 008,39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 4 224 400,06	- 6 437 312,32	- 10 555 698,36	- 13 273 763,29
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 16 738 422,96	- 6 335 287,27	- 22 950 384,22	- 13 412 960,53
Zysk (strata) netto	- 18 966 373,74	- 5 164 549,11	-29 798 804,00	- 10 906 332,29
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 278 344,62	-557 711,30	3 911 873,12	- 7 917 549,40
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	45 818,00	-4 904,01	171 750,28
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 1 459 492,71	- 80 693,87	- 3 138 192,19	-1 170 999,28

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	7 477 048,28	22 919 743,52
Aktywa obrotowe	39 277 854,01	47 087 606,29
Aktywa razem	46 754 902,29	70 007 349,81
Zobowiązania krótkoterminowe	55 281 732,68	47 780 255,49
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał własny	- 19 397 219,05	11 402 058,41
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 846 337,75	11 130 582,91

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

Przychody Grupy Kapitałowej FITEN w 2019 roku wyniosły 168,21 mln PLN i były o 26% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Największy wpływ na przychody Grupy Kapitałowej FITEN miała skala obrotu energią elektryczną i gazem, która w 2019 roku stanowiła 96,1% przychodów Grupy. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, przychody z tytułu obrotu energią elektryczną i gazem spadły z 220,78 mln PLN do 161,71 mln PLN, tj. o 27%. W 2019 przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i gazu do klienta końcowego stanowiły 39% skonsolidowanych przychodów. Przychody osiągnięte w segmencie sprzedaży pelletu w 2019 roku były o niemal 8% niższe do osiągniętych za analogiczny okresie roku ubiegłego. 26% spadek przychodów Grupy Kapitałowej w odniesieniu do roku ubiegłego jest głównie skutkiem zmniejszenia skali transakcji hurtowych na rynkach energii elektrycznej i gazu.

W samym IV kwartale 2019 r. przychody Grupy Kapitałowej FITEN wyniosły 37,4 mln PLN i były o 34% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. 34% 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	01.10.2019	Struktura (%)	01.10.2018	Struktura (%)	01.01.2019	Struktura (%)	01.01.2018	Struktura (%)
	31.12.2019		31.12.2018		31.12.2019		31.12.2018	
Handel energią elektryczną i gazem	35 775,9	95,6%	54 496,8	96,8%	161 713,4	96,1%	220 780,1	96,9%
Sprzedaż pelletu	1 642,3	4,4%	1 784,3	3,2	6 492,0	3,9%	7 011,4	3,1%
Pozostałe przychody	0,6	0,0%	10,6	0,0%	8,8	0,0%	46,5	0,0%
Razem przychody	37 418,1	100,0%	56 291,7	100,0%	168 214,2	100,0%	227 838,0	100,0%

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

Pozycja	01.10.2019	01.10.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zysk/(Strata) na sprzedaży	- 1 199 895,78	- 4 336 357,37	-10 048 604,54	- 10 746 959,41
EBIT	- 4 215 373,99	- 6 422 812,50	- 10 455 417,57	- 13 096 136,90
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	- 4 036 956,98	- 6 228 119,42	- 9 731 789,26	- 12 279 184,36
Zysk/(Strata) netto	- 14 339 800,71	- 5 149 334,43	- 25 447 549,94	- 11 156 394,41

W 2019 roku 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 uchwałą Ustawę, która w zamyśle ma zamrozić ceny energii dla odbiorców końcowych na poziomie cen z połowy 2018 r. Ustawa ta została następnie znolizowana 13 czerwca 2019 r. W znolizowanej 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. Realna wartość utraconych przychodów Spółki wynosi 9.691,7 tys. PLN i jest rozumiana jako różnica pomiędzy planowanymi przychodami wynikającymi z podpisanych umów z klientami końcowymi, a realnymi 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 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 złożyła wnioski o wypłatę rekompensaty finansowej za rok 2019 w wysokości 5.447,7 tys. PLN. W wyniku tego różnica pomiędzy wydatkami spowodowanymi korektą cen energii elektrycznej a wpływami z tytułu rekompensaty finansowej wynosi 4.244,0 tys. PLN. Różnica do wcześniej podanych wartości szacunkowych wynika ze zmniejszonych wartości sprzedaży w okresie rozliczeniowym.

Wynik operacyjny Grupy Kapitałowej w 2019 roku obciążony jest również istotnymi kosztami doradztwa prawnego, podatkowego i restrukturyzacyjnego oraz opłat sądowych w łącznej wysokości 1.425 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 oraz prowadzonymi sporami sądowymi z agentami.

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 31.12.2019 r. Spółka 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 2019 roku przychody FITEN wyniosły 161,27 mln PLN i były o 26,7% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niezmiennie największy wpływ na przychody FITEN ma skala hurtowego obrotu energią elektryczną i gazem, która w 2019 roku stanowiła 97,3% całości przychodów.

W samym IV kwartale 2019 roku przychody FITEN wyniosły 25,85 mln PLN i były o 34,4% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. 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 PLN)

Pozycja	01.10.2019	01.10.2018	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019
Zysk/(Strata) na sprzedaży	- 1 289 261,89	- 4 580 376,92	- 10 412 824,58	- 11 525 913,13
EBIT	- 4 224 400,06	- 6 437 312,32	- 10 555 698,36	- 13 273 763,29
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	- 4 197 850,56	- 6 400 542,26	- 10 439 464,77	- 13 091 409,03
Zysk/(Strata) netto	- 18 966 373,74	- 5 164 549,11	- 29 798 804,00	- 10 906 332,29

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

ENERGIA

Kontrakt bazowy na dostawę energii w IV kwartale 2019r. pod koniec września kosztował 238 PLN. Poszczególne kontrakty miesięczne wyceniono na 237 PLN, 239 PLN i 233 PLN odpowiednio dla października, listopada i grudnia. Brak mroźnej zimy z temperaturami powyżej średniej a co za tym idzie niskie zużycie energii oraz stosunkowo wietrzny kwartał spowodowały, że ceny poszczególnych miesięcy spadły odpowiednio o 7 PLN, 23 PLN i 44 PLN do poziomu 230 PLN, 216 PLN i 189 PLN dla października, listopada i grudnia. Tym samym omawiany kwartał wykonał się w cenie 211,6 PLN czyli ponad 26 PLN niżej od wyceny we wrześniu. Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na tak znaczny spadek miał stabilny trend spadkowy na

paliwach oraz w zasadzie trend horyzontalny na prawach do emisji CO₂. Niezakłócony import energii do Polski z państw ościennych oraz wysoka generacja z instalacji konwencjonalnych spowodowały, że w czwartym kwartale nie pojawił się żaden czynnik mogący spowodować wzrost cen.

SYTUACJA NA RYNKU PELLETU DRZEWNEGO

Na rynku pelletu drzewnego IV kwartał 2019 r. zakończył się sprzedażą na poziomie 2440 ton (wzrost o 6,9% r/r). Okres IV kwartału jest tradycyjnie gorszym sezonem na sprzedaż pelletu na rynku włoskim. W tym okresie odnotowuje się znacznie niższe zapotrzebowanie na pellet i okresowy spadek ceny. W porównaniu z IV kwartałem 2018 cena wzrosła o 1,7%kiem 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 wierzycielności 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 wierzycielności 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 postanowieniem 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 są postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy wydanego w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego Spółki.

W dniu 18 listopada 2019r. doręczono Spółce postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach Wydział XIX Gospodarczy Odwoławczy o oddaleniu zażalenia Spółki i innych Wierzycieli na umorzenie postępowania sanacyjnego i tym samym umorzenie postępowania sanacyjnego stało się prawomocne z dniem 7 listopada 2019r. (Spółka informowała o tym raportem nr 17/2019).

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 2019 r). W dniu 13.02.2020 roku Spółka otrzymała postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej w sprawie o sygn. akt V CSK 308/19 złożonej przez Spółkę w dniu 19 kwietnia 2019 roku w postępowaniu z powództwa PKP Energetyka S.A. przeciwko FITEN S.A. oraz powództwa wzajemnego FITEN S.A. przeciwko PKP Energetyka S.A. (komunikat ESPI nr 3/2019).

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 postępowania, 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.

Do dnia publikacji raportu nie ma nowych decyzji postępowaniu.

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

W I kwartale 2020 r. istotny wpływ na osiągnięte wyniki będą miały następujące czynniki:

- przebieg postępowania kontrolnego prowadzonego przez IKS w zakresie podatku od towarów i usług;
- krótkookresowe zmienności cen energii elektrycznej, kurs EUR/PLN, trafność decyzji tradingowych oraz ceny zielonych certyfikatów, będą czynnikiem mającymi istotny wpływ na rentowność działalności podstawowej, czyli handlu energią elektryczną;

w obszarze działalności Greenagro:

- decyzje Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w sprawie wniosków o otwarcie uproszczonego postępowania układowego lub upadłościowego
- poziomy produkcji i sprzedaży pelletu drzewnego;
- poziom i dostępność do finansowania dłużnego (bankowego);
- osiągnięcie korzystnych relacji cenowych na rynku pelletu (cena surowca / cena wyrobu gotowego);

3. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2019 R., 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 prowadził w IV kwartale 2018 r. 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 r. 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 publikacji Raportu 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 ZALEŻNE 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 ostatni dzień analizowanego okresu oraz 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	12	16
Fizyczni	-	9
Razem	12	25

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 poczynając 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 tą 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 następujących 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

BILANS	31/12/2019	31/12/2018
A. AKTYWA TRWAŁE		
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	866,46
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
	-	866,46
II. Rzeczowe aktywa trwałe		
1. Środki trwałe	65 048,28	175 263,71
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	35 719,58	67 456,76
d) środki transportu	29 328,70	105 251,80
e) inne środki trwałe	-	2 555,15
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	65 048,28	175 263,71
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	7 412 000,00	12 401 101,77
a) w jednostkach powiązanych	7 412 000,00	12 401 101,77
- udziały lub akcje	7 412 000,00	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	-	-
	7 412 000,00	12 401 101,77
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	7 688 300,49
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	2 654 211,09
	-	10 342 511,58
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	7 477 048,28	22 919 743,52

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

B. AKTYWA OBROTOWE	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</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	258 097,85	316 713,71
	<u>275 400,29</u>	<u>352 954,00</u>
II. Należności krótkoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	326 855,00	816 564,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	326 855,00	719 664,73
- do 12 miesięcy	326 855,00	719 664,73
- 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	14 462 082,03	20 446 604,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 984 553,01	13 758 206,82
- do 12 miesięcy	6 984 553,01	13 758 206,82
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	394 803,12	313 802,56
c) inne	6 932 765,06	6 358 537,40
d) dochodzone na drodze sądowej	149 960,84	16 057,36
	<u>14 788 937,03</u>	<u>21 263 168,87</u>
III. Inwestycje krótkoterminowe		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 103 538,85	22 835 539,57
a) w jednostkach powiązanych	12 257 201,10	11 678 956,66
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	12 257 201,10	11 678 956,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	26 000,00
- udziały lub akcje	-	26 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 846 337,75	11 130 582,91
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 846 337,75	11 130 582,91
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
	<u>24 103 538,85</u>	<u>22 835 539,57</u>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 977,84	2 635 943,85
RAZEM AKTYWA OBROTOWE	39 277 854,01	47 087 606,29
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. AKCJE WŁASNE	-	-
<u>AKTYWA RAZEM</u>	<u>46 754 902,29</u>	<u>70 007 349,81</u>

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

PASYWA

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</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	(969 611,21)	30 862,25
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	(29 798 804,00)	(10 906 332,29)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	(19 397 219,05)	11 402 058,41
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	839 881,46
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	91 644,47	172 632,36
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	91 644,47	172 632,36
3. Pozostałe rezerwy	10 778 744,19	9 812 522,09
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	10 778 744,19	9 812 522,09
	10 870 388,66	10 825 035,91
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	150 000,00	297 631,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	150 000,00	297 631,91
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	55 131 732,68	47 482 623,58
a) kredyty i pożyczki	22 845 701,38	23 736 760,72
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	28 127,16
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 092 303,81	18 737 043,80
- do 12 miesięcy	20 092 303,81	18 737 043,80
- 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	5 463 345,22	3 424 768,88
h) z tytułu wynagrodzeń	84 461,75	135 493,26
i) inne	6 645 920,52	1 420 429,76
4. Fundusze specjalne	-	-
	55 281 732,68	47 780 255,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	66 152 121,34	58 605 291,40
PASYWA RAZEM	46 754 902,29	70 007 349,81

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	IV kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	Narastająco I-IV kwartały 2019 r.	Narastająco I-IV kwartały 2018 r.
	01/10/2019-31/12/2019	01/10/2018-31/12/2018	01/01/2019-31/12/2019	01/01/2018-31/12/2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	35 843 236,32	54 623 368,19	162 267 562,48	221 314 008,39
- od jednostek powiązanych	67 461,73	119 524,30	549 998,64	501 618,77
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 229 813,60	954 288,98	4 382 846,60	3 269 528,66
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 613 422,72	53 669 079,21	157 884 715,88	218 044 479,73
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	35 220 672,49	56 390 109,91	164 079 651,19	220 672 165,10
- do jednostek powiązanych	111 258,70	96 370,03	529 650,25	402 112,14
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 117 895,13	858 145,36	4 010 765,18	2 894 001,92
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	34 102 777,36	55 531 964,55	160 068 886,01	217 778 163,18
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	622 563,84	(1 766 741,72)	(1 812 088,71)	641 843,29
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 130 132,87	1 975 486,11	5 231 509,97	8 767 425,68
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	781 692,85	838 149,09	3 369 225,90	3 400 330,74
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(1 289 261,89)	(4 580 376,92)	(10 412 824,58)	(11 525 913,13)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 521 753,24	718 164,91	8 198 219,85	1 793 761,48
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	38 873,79
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	94 855,44	25 674,64	225 971,26	161 077,28
IV. Inne przychody operacyjne	1 426 897,80	692 490,27	7 972 248,59	1 593 810,41
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4 456 891,41	2 575 100,31	8 341 093,63	3 541 611,64
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 256 572,90	2 270 656,27	4 920 329,86	2 475 782,24
III. Inne koszty operacyjne	1 200 318,51	304 444,04	3 420 763,77	1 065 829,40
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(4 224 400,06)	(6 437 312,32)	(10 555 698,36)	(13 273 763,29)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	321 434,78	274 442,86	788 896,89	1 070 278,21
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	321 434,78	162 001,87	788 636,89	589 359,25
- od jednostek powiązanych	145 749,30	145 749,30	578 244,44	544 747,39
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	260,00	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	49 581,35	-	129 581,35
V. Inne	-	62 859,64	-	351 337,61
K. KOSZTY FINANSOWE	12 835 457,68	172 417,81	13 183 582,75	1 209 475,45
I. Odsetki, w tym:	7 627 858,24	94 034,95	7 798 140,35	305 089,54
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 989 101,77	-	4 989 216,71	-
IV. Inne	218 497,67	78 382,86	396 225,69	904 385,91
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO	(16 738 422,96)	(6 335 287,27)	(22 950 384,22)	(13 412 960,53)
M. PODATEK DOCHODOWY	2 227 950,78	(1 170 738,16)	6 848 419,78	(2 506 628,24)
O. ZYSK (STRATA) NETTO	(18 966 373,74)	(5 164 549,11)	(29 798 804,00)	(10 906 332,29)
AMORTYZACJA	26 549,50	36 770,06	116 233,60	182 354,26
EBITDA	(4 197 850,56)	(6 400 542,26)	(10 439 464,77)	(13 091 409,03)

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	Narastająco I-IV	Narastająco I-IV
	01/10/2019-	01/10/2018-	kwartały 2019 r.	kwartały 2018 r.
	31/12/2019	31/12/2018	01/01/2019-	01/01/2018-
			31/12/2019	31/12/2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(19 029 851,60)	(5 164 549,11)	(29 798 804,00)	(10 906 332,29)
II. Korekty razem	20 308 196,21	4 606 837,81	33 710 677,12	2 988 782,89
1. Amortyzacja	26 549,50	36 770,06	116 233,60	182 354,26
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	99 263,54	(23 003,30)	52 546,92	(177 662,82)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 942 216,87	(70 286,46)	1 676 622,49	(241 726,16)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 989 101,77	(49 581,35)	4 988 841,77	(168 455,14)
5. Zmiana stanu rezerw	(1 661 404,04)	(9 451 235,42)	(954 647,25)	(10 630 491,97)
6. Zmiana stanu zapasów	139 587,60	(285 039,38)	77 553,71	300 173,50
7. Zmiana stanu należności	2 942 643,44	(1 056 535,91)	6 474 231,84	2 244 321,31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 632 842,15	14 614 991,99	8 410 816,45	12 524 582,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 197 395,38	890 757,58	12 868 477,59	(1 044 429,64)
10. Inne korekty	-	-	-	117,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 278 344,62	(557 711,30)	3 911 873,12	(7 917 549,40)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	54 594,00	245,99	221 423,28
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	86 829,28
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	54 594,00	245,99	134 594,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	54 594,00	245,99	134 594,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	28 224,11	-	108 224,11
- zbycie aktywów finansowych	-	26 369,89	245,99	26 369,89
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-	8 776,00	5 150,00	49 673,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	8 776,00	5 150,00	49 673,00
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)	-	45 818,00	(4 904,01)	171 750,28
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	1 459 492,71	80 693,87	3 138 192,19	1 170 999,28
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	1 446 188,84	218,38	2 946 188,84	827 960,78
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	50 487,94
8. Odsetki	13 303,87	80 475,49	192 003,35	292 550,56
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 459 492,71)	(80 693,87)	(3 138 192,19)	(1 170 999,28)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(181 148,09)	(592 587,17)	768 776,92	(8 916 798,40)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(280 121,06)	(569 735,96)	715 754,83	(8 730 312,50)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	98 972,96	(22 851,21)	53 022,09	(186 485,90)
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 126 458,80	11 700 318,87	11 130 582,91	19 860 895,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	11 846 337,75	11 130 582,91	11 846 337,75	11 130 582,91
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 523 638,78	4 955 890,92	3 523 638,78	4 955 890,92

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	Narastająco I-IV	Narastająco I-IV
	01/10/2019-	01/10/2018-	kwartały 2019 r.	kwartały 2018 r.
	31/12/2019	31/12/2018	01/01/2019-	01/01/2018-
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	632 341,44	16 566 759,55	11 402 058,41	22 299 566,17
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po	632 341,44	16 566 759,55	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	30 097,69	31 014,28	30 862,25	22 037,72
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	291,10	(152,03)	(1 000 473,46)	8 824,53
a zwiększenie (z tytułu)	291,10	-	-	8 824,53
różnic kursowych z przeliczenia	291,10	-	-	8 824,53
b zmniejszenie (z tytułu)	-	(152,03)	(1 000 473,46)	-
- różnic kursowych z przeliczenia	-	(152,03)	(473,46)	-
- rezerwy na koszty upadłości/likwidacji	-	-	(1 000 000,00)	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 388,79	30 862,25	(969 611,21)	30 862,25
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	(19 029 851,60)	(5 164 549,11)	(29 798 804,00)	(10 906 332,29)
a zysk netto	-	-	-	-
b strata netto (wielkość ujemna)	(19 029 851,60)	(5 164 549,11)	(29 798 804,00)	(10 906 332,29)
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(18 397 219,06)	11 402 058,41	(19 397 219,06)	11 402 058,41
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(18 397 219,06)	11 402 058,41	(19 397 219,06)	11 402 058,41

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

SKONSOLIDOWANY BILANS		
	31/12/2019	31/12/2018
A. AKTYWA TRWAŁE		
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	866,46
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
	-	866,46
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe		
1. Środki trwałe	7 953 429,32	8 665 348,41
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	139 972,82	144 463,93
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 876 876,94	4 002 302,19
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 834 211,53	4 337 303,21
d) środki transportu	29 328,70	105 251,80
e) inne środki trwałe	73 039,33	76 027,28
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	7 953 429,32	8 665 348,41
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	-	7 688 300,49
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	2 654 211,09
	-	10 342 511,58
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	7 953 429,32	19 008 726,45

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

B. AKTYWA OBROTOWE	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
I. Zapasy		
1. Materiały	527 345,62	517 037,47
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	500 184,28	451 079,34
4. Towary	17 302,44	40 116,86
5. Zaliczki na dostawy i usługi	268 337,41	319 963,71
	1 313 169,75	1 328 197,38
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	14 854 138,78	20 928 854,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 172 033,20	13 925 135,35
- do 12 miesięcy	7 172 033,20	13 925 135,35
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	599 376,03	602 875,85
c) inne	6 932 768,71	6 384 786,31
d) dochodzone na drodze sądowej	149 960,84	16 057,36
	14 854 138,78	20 928 854,87
III. Inwestycje krótkoterminowe		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 615 897,60	11 543 796,52
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	-	26 000,00
- udziały lub akcje	-	26 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 615 897,60	11 517 796,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 615 897,60	11 517 796,52
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
	12 615 897,60	11 543 796,52
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	207 151,39	2 688 269,21
	-	-
RAZEM AKTYWA OBROTOWE	28 990 357,52	36 489 117,98
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. AKCJE WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM	36 943 786,83	55 497 844,43

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

PASYWA		31/12/2019	31/12/2018
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		(969 611,21)	30 862,25
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		(25 447 549,94)	(11 156 394,41)
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		(29 410 693,74)	(2 962 670,33)
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		-	542 244,92
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		137 086,61	232 770,32
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		137 086,61	232 770,32
3. Pozostałe rezerwy		10 799 144,19	9 831 522,09
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		10 799 144,19	9 831 522,09
		10 936 230,80	10 606 537,33
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		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		55 418 249,77	47 853 977,43
a) kredyty i pożyczki, w tym:		22 845 701,38	23 736 760,72
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	28 127,16
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		20 236 926,25	18 943 259,12
- do 12 miesięcy, w tym:		20 236 926,25	18 943 259,12
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		17 483,28	31 914,25
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:		5 533 001,09	3 488 605,03
h) z tytułu wynagrodzeń		137 711,41	203 589,25
i) inne, w tym:		6 647 426,36	1 421 721,90
4. Fundusze specjalne		-	-
		55 418 249,77	47 853 977,43
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		66 354 480,57	58 460 514,76
PASYWA RAZEM		36 943 786,83	55 497 844,43

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	IV kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	Narastająco I-IV kwartały 2019 r.	Narastająco I-IV kwartały 2018 r.
	01/10/2019 -	01/10/2018 -	01/01/2019 -	01/01/2018 -
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	37 418 080,32	56 291 692,64	168 214 224,45	227 838 018,57
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 854 119,33	2 720 622,71	10 796 859,21	10 202 948,49
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 563 960,99	53 571 069,93	157 417 365,24	217 635 070,08
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	36 407 103,60	57 571 475,75	168 762 936,09	225 434 718,15
- jednostkom powiązanim	-	-	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 415 584,94	2 132 385,63	9 219 823,76	8 045 491,77
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 991 518,66	55 439 090,12	159 543 112,33	217 389 226,38
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 010 976,73	(1 279 783,11)	(548 711,64)	2 403 300,42
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 315 487,10	2 153 710,55	5 878 004,66	9 459 818,96
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	895 385,40	902 863,71	3 621 888,24	3 690 440,87
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(1 199 895,78)	(4 336 357,37)	(10 048 604,54)	(10 746 959,41)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 519 236,43	715 648,32	8 206 800,46	1 755 742,92
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	7 288,93
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	94 082,29	25 674,64	225 971,26	161 077,28
IV. Inne przychody operacyjne	1 425 154,14	689 973,68	7 980 829,20	1 587 376,71
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4 534 714,64	2 802 103,45	8 613 613,49	4 104 920,41
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	31 584,86	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 256 572,90	2 270 656,27	4 920 329,86	2 475 782,24
III. Inne koszty operacyjne	1 278 141,74	499 862,32	3 693 283,63	1 629 138,17
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(4 215 373,99)	(6 422 812,50)	(10 455 417,57)	(13 096 136,90)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	109 762,44	128 693,56	210 652,84	514 130,82
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	175 685,87	16 252,57	210 392,84	44 611,86
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	260,00	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	49 581,35	-	129 581,35
V. Inne	(65 923,43)	62 859,64	-	339 937,61
K. KOSZTY FINANSOWE	7 708 601,84	25 953,65	8 056 728,89	1 081 016,57
I. Odsetki, w tym:	7 627 870,48	94 034,95	7 798 154,57	308 746,18
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	114,94	-
IV. Inne	80 731,36	(68 081,30)	258 459,38	772 270,39
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	(11 814 213,39)	(6 320 072,59)	(18 301 493,62)	(13 663 022,65)
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO	(11 814 213,39)	(6 320 072,59)	(18 301 493,62)	(13 663 022,65)
O. PODATEK DOCHODOWY	2 525 587,32	(1 170 738,16)	7 146 056,32	(2 506 628,24)
P. ZYSK (STRATA) NETTO	(14 339 800,71)	(5 149 334,43)	(25 447 549,94)	(11 156 394,41)
AMORTYZACJA	178 417,01	194 693,08	723 628,32	816 952,54
EBITDA	(4 036 956,98)	(6 228 119,42)	(9 731 789,26)	(12 279 184,36)

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	Narastająco I-IV	Narastająco I-IV
	01/10/2019 - 31/12/2019	01/10/2018 - 31/12/2018	kwartały 2019 r. 01/01/2019 - 31/12/2019	kwartały 2018 r. 01/01/2018 - 31/12/2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(14 339 800,71)	(5 149 334,43)	(25 447 549,94)	(11 156 394,41)
II. Korekty razem	15 707 335,69	4 778 269,98	29 751 612,60	3 731 212,27
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	178 417,01	194 693,08	723 628,32	816 952,54
4. Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	102 892,62	(24 719,99)	56 684,94	(178 190,28)
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 087 978,41	75 462,84	2 254 881,15	306 677,87
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	(17 996,49)	(260,00)	(136 870,28)
9. Zmiana stanu rezerw	(1 312 505,05)	(9 391 273,75)	(670 306,53)	(10 619 441,86)
10. Zmiana stanu zapasów	265 382,84	(190 176,08)	15 027,63	170 275,24
11. Zmiana stanu należności	2 878 262,41	(1 063 785,79)	6 074 716,09	1 847 659,16
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 314 691,89	14 322 548,14	8 473 611,60	12 546 943,41
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 192 215,56	873 518,02	12 823 629,40	(1 022 910,98)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	117,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 367 534,99	(371 064,45)	4 304 062,66	(7 425 182,14)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	54 594,00	245,99	221 423,28
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	86 829,28
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	54 594,00	245,99	134 594,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	54 594,00	245,99	134 594,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	28 224,11	-	108 224,11
- zbycie aktywów finansowych	-	26 369,89	245,99	26 369,89
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	5 691,06	117 011,51	10 841,06	160 844,05
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 691,06	117 011,51	10 841,06	160 844,05
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)	(5 691,06)	(62 417,51)	(10 595,07)	60 579,23
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	1 459 504,95	80 693,87	3 138 206,41	1 462 371,81
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	1 446 188,84	218,38	2 946 188,84	1 115 676,67
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	50 487,94
8. Odsetki	13 316,11	80 475,49	192 017,57	296 207,20
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 459 504,95)	(80 693,87)	(3 138 206,41)	(1 462 371,81)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	(97 661,02)	(514 175,83)	1 155 261,18	(8 826 974,72)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(200 263,07)	(489 607,93)	1 098 101,07	(8 639 961,36)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	102 602,04	(24 567,90)	57 160,11	(187 013,36)
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 816 160,66	12 007 404,45	11 517 796,52	20 157 757,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	12 615 897,60	11 517 796,52	12 615 897,60	11 517 796,52
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 523 638,78	4 955 890,92	3 523 638,78	4 955 890,92

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2019 r.	IV kwartał 2018 r.	Narastająco I-IV	Narastająco I-IV
	01/10/2019 - 31/12/2019	01/10/2018 - 31/12/2018	kwartały 2019 r. 01/01/2019 - 31/12/2019	kwartały 2018 r. 01/01/2018 - 31/12/2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(14 071 184,13)	2 186 816,13	(2 962 670,33)	8 184 899,55
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(14 071 184,13)	2 186 816,13	(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	30 097,69	31 014,28	30 862,25	22 037,72
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(999 708,90)	(152,03)	(1 000 473,46)	8 824,53
a zwiększenie (z tytułu)	291,10	-	-	8 824,53
- różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-	8 824,53
b zmniejszenie (z tytułu)	(1 000 000,00)	(152,03)	(1 000 473,46)	-
- różnic kursowych z przeliczenia	-	(152,03)	(473,46)	-
- rezerwy na koszty upadłości/likwidacji	(1 000 000,00)	-	(1 000 000,00)	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(969 611,21)	30 862,25	(969 611,21)	30 862,25
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	(14 339 800,71)	(5 149 334,43)	(25 447 549,94)	(11 156 394,41)
a zysk netto	-	-	-	-
b strata netto (wielkość ujemna)	(14 339 800,71)	(5 149 334,43)	(25 447 549,94)	(11 156 394,41)
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(29 410 693,74)	(2 962 670,33)	(29 410 693,74)	(2 962 670,33)
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	(29 410 693,74)	(2 962 670,33)	(29 410 693,74)	(2 962 670,33)

[kwoty w złotych polskich]