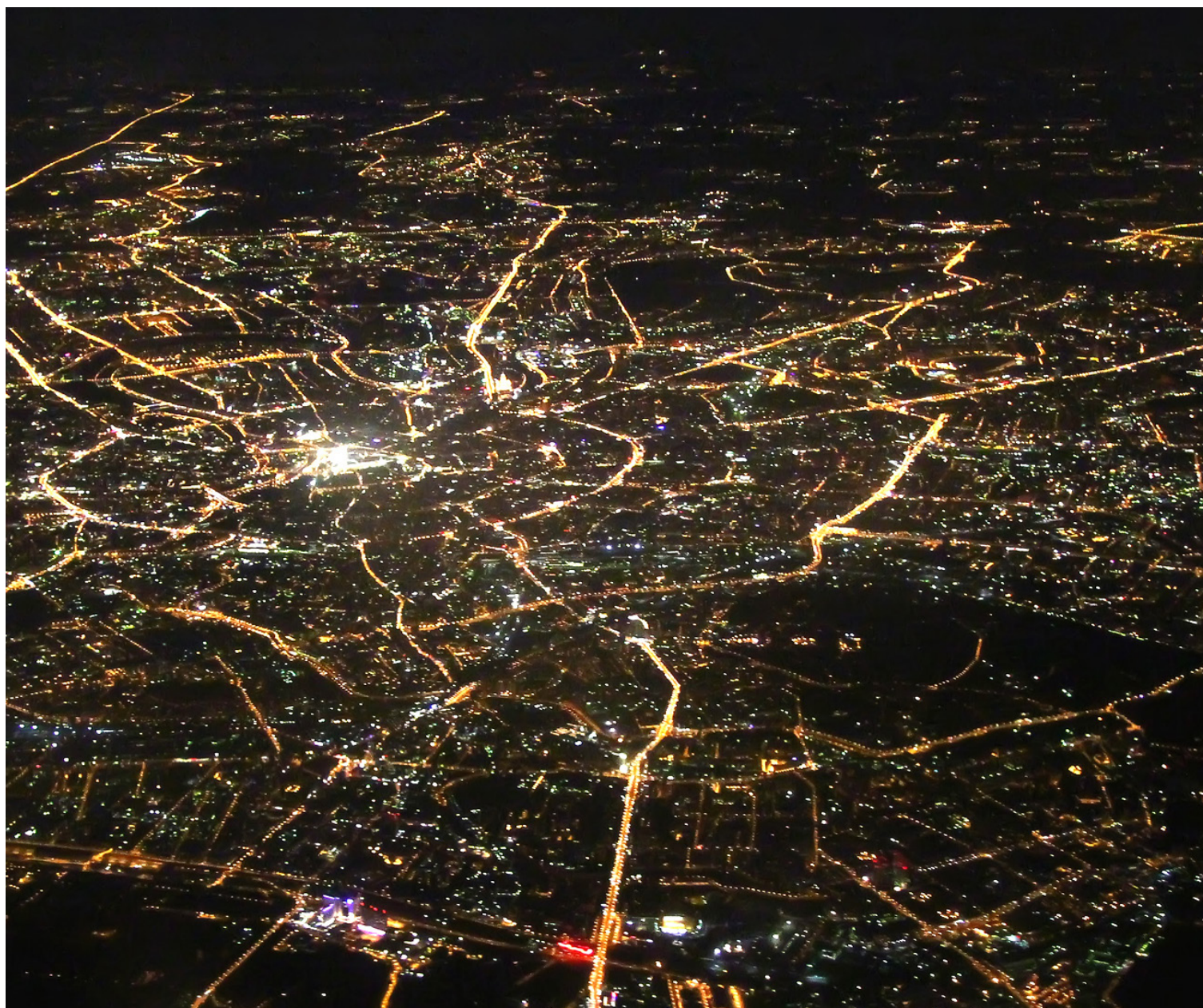


SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ FITEN S.A.

wraz z danymi jednostkowymi FITEN S.A.

za I kwartał 2020





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	4
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 I KWARTAŁU 2020 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	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	10 637 385,62	46 517 659,43
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(320 015,37)	(61 277,45)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 269,67	85 287,27
Zysk (strata) netto	14 269,67	45 984,12
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5 376 078,00	1 789 781,62
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	18 319,51	(5 150,00)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(422 899,45)	(69 044,65)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa trwałe	7 777 311,31	18 336 644,67
Aktywa obrotowe	26 232 331,63	35 265 672,26
Aktywa razem	34 009 642,94	53 602 316,93
Zobowiązania krótkoterminowe	52 912 204,03	45 693 080,77
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał własny	(29 398 710,57)	(1 468 170,77)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 728 419,56	13 217 676,56

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	9 635 236,90	45 475 126,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(240 687,23)	(103 864,16)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	208 379,19	187 005,38
Zysk (strata) netto	208 379,19	147 702,23
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5 542 002,34	1 960 176,42
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	21 219,51	(5 150,00)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(422 899,45)	(69 043,65)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa trwałe	5 115 829,11	22 399 579,11
Aktywa obrotowe	36 174 535,80	45 582 073,92
Aktywa razem	41 290 364,91	67 981 653,03
Zobowiązania krótkoterminowe	52 379 783,94	45 367 241,81
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał własny	(21 540 126,37)	12 998 276,09
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 148 333,44	13 000 858,75

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 I kwartale 2020 wyniosły 10,6mln PLN i były o 78% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Największy wpływ na przychody Grupy Kapitałowej FITEN miało zakończenie z końcem stycznia 2020r. sprzedaży energii elektrycznej i gazu dla klientów końcowych, a z końcem marca 2020 również transakcji hurtowych, co stanowiło 90,5%, a w analogicznym okresie roku 2019 nawet 97,4% przychodów Grupy.

Przychody osiągnięte w segmencie sprzedaży pelletu w I kwartale 2020 były o niemal 17% niższe do osiągniętych za analogiczny okres roku ubiegłego co było wynikiem czasowego zamknięcia rynku włoskiego z powodu pandemii wirusa SARS-CoV-2.

Wszelkie działania Zarządu FITEN S.A. w I kwartale 2020 roku skoncentrowane były na minimalizacji kosztów stałych, zabezpieczeniu majątku i regulowaniu spraw z klientami końcowymi, kontrahentami i dostawcami jako działania przed-likwidacyjne / przed-upadłościowe w konsekwencji niepodjęcia przez NWZ z dnia 23.12.2019r. uchwały nr 4 o kontynuacji działalności (raport EBI nr 15/2019). Głównym celem było maksymalne zabezpieczenie interesów Spółki i Klientów przed ewentualnymi roszczeniami i karami w przypadku cofnięcia koncesji lub urzędowego wyłączenia z rynku, co nastąpiło dopiero 9 czerwca 2020r. (patrz raport bieżący ESPI nr 03/2020 z dnia 10.06.2020 roku.)

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

Pozycja	01.01.2020	Struktura (%)	01.01.2019	Struktura (%)
	31.03.2020		31.03.2019	
Handel energią elektryczną i gazem	9 628,8	90,5%	45 301,6	97,4%
Sprzedaż pelletu	1 008,1	9,5%	1 209,1	2,6%
Pozostałe przychody	0,4	0,0%	7,0	0,0%
Razem przychody	10 637,3	100,0%	46 517,7	100,0%

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

Pozycja	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Zysk/(Strata) na sprzedaży	(750 819,13)	6 674,83
EBIT	(320 015,37)	(61 277,45)
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	(140 997,36)	123 182,01
Zysk/(Strata) netto	14 269,67	45 984,12

W I kwartale 2020 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 oraz zakończenie działalności w zakresie obrotu energią elektryczną i gazem.

Wynik operacyjny Grupy Kapitałowej w I kwartale 2020 roku obciążony jest również istotnymi kosztami doradztwa prawnego, podatkowego i restrukturyzacyjnego oraz opłat sądowych w łącznej wysokości 318 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.

1.2. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ FITEN SA

W I kwartale 2020 roku przychody FITEN wyniosły 9,6 mln PLN i były o 79% 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 I kwartale 2020 roku stanowiła 87% całości przychodów i została zakończona z końcem marca 2020 z powodów

opisanych w innych częściach raportu. Spadek przychodów związany był również z zorganizowanym przeniesieniem części klientów końcowych do firmy Energia Polska Sp. z o.o. w ramach umowy partnerskiej oraz polubownego rozwiązania części umów z klientami w celu uniknięcia niekontrolowanego zamknięcia możliwości kontynuacji dostaw (postępowania URE, US, PKPE i inne) i narażenia klientów i spółkę na roszczenia odszkodowawcze w przypadku przejścia na taryfy rezerwowe. Dzięki rozpoczętym odpowiednio wcześniej działaniom udało się „bezkonfliktowo” przełączyć wszystkich klientów na innych dostawców i zabezpieczyć dostawy energii elektrycznej do końca stycznia 2020r. oraz przeprowadzić bezbolesną redukcję kosztów i zatrudnienia przy zachowaniu zdolności operacyjnej Spółki.

Podjęte działania okazały się z perspektywy czasu trafne, gdyż jeszcze przed ogłoszeniem pandemii i „lockdown” udało się uregulować większość spraw organizacyjnych i formalnych związanych z zakończeniem działalności w zakresie obrotu energią.

Wynik finansowy za I kwartał obciążony jest wysokimi kosztami osobowymi i zarządu związanymi z rozliczeniami odchodzących pracowników, wypłatą ekwiwalentów oraz kosztami obsługi prawnej jak też dodatkowymi kosztami administracyjnymi w związku rozliczeniami klientów i toczącymi się postępowaniami.

Jednocześnie w okresie sprawozdawczym zarząd wypowiedział lub rozwiązał wszelkie umowy serwisowe i partnerskie związane z handlem energią oraz udziałem w zagranicznych giełdach energii jak EPEX Spot, austriacka EXAA czy polska TGE, zredukował do minimum koszty lokalowe oraz rozpoczęto działania w celu zamknięcia oddziałów zagranicznych w Czechach i na Słowacji.

TABELA: ANALITYKA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY - FITEN S.A. (DANE W TYS. PLN)

Pozycja	01.01.2020	Struktura (%)	01.01.2019	Struktura (%)
	31.03.przy minimalnym stanie osobowym020		31.03.2019	
Hurtowy handel energią elektryczną	8 391,7	87,1%	23 195,3	51,0%
Sprzedaż energii elektrycznej do klientów końcowych	947,0	9,8%	14 798,9	32,5%
Hurtowy handel gazem	0,0	0,0%	474,9	1,0%
Sprzedaż gazu do klientów końcowych	290,1	3,0%	6 985,7	15,4%
Sprzedaż praw majątkowych	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Pozostałe przychody	6,4	0,1%	20,4	0,0%
Razem przychody	9 635,2	100,0%	45 475,1	100,0%

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

Pozycja	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Zysk/(Strata) na sprzedaży	(698 084,66)	(98 415,57)
EBIT	(240 687,23)	(103 864,16)
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	(216 468,06)	(71 322,08)
Zysk/(Strata) netto	208 379,19	147 702,23

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

ENERGIA

Kontrakt bazowy na dostawę energii w I kwartale 2020r. pod koniec grudnia 2019r. kosztował 227 PLN. Poszczególne kontrakty miesięczne wyceniono na 227 PLN, 199 PLN i 187 PLN odpowiednio dla stycznia, lutego i marca. Brak mroźnej zimy z temperaturami powyżej średniej a co za tym idzie niskie zużycie energii, bardzo wietrzny kwartał oraz wysoki import energii do Polski z krajów ościennych spowodowały, że ceny poszczególnych miesięcy spadły odpowiednio o 36 PLN, 22,5 PLN i 22 PLN do poziomu 191 PLN, 176,5 PLN i 165 PLN dla stycznia, lutego i marca. Tym samym omawiany kwartał wykonał się w cenie 177,8 PLN czyli ponad 49 PLN niżej od wyceny w grudniu 2019r. Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na tak znaczny spadek miały pandemia wywołana przez wirusa SARS-CoV-2 (spadek zużycia energii wywołanego lockdownem w marcu o ponad 10% w stosunku do normalnego)co w konsekwencji doprowadziło do załamania się cen paliw oraz praw do emisji CO2. Przy takiej ilości i kalibrze czynników prospadkowych ceny omawianego kwartału nie mogły utrzymać się na poziomach z grudnia 2019 roku.

SYTUACJA NA RYNKU PELLETU DRZEWNEGO

Na rynku pelletu drzewnego I kwartał 2020 r. zakończył się sprzedażą na poziomie 1mln. zł. (spadek o ok. 39% w stosunku do roku 2019). Okres I kwartału jest tradycyjnie gorszym sezonem na sprzedaż pelletu na rynku włoskim, a dodatkowo pandemia wywołana przez wirusa SARS-CoV-2 spowodowała wstrzymanie możliwości dostaw w lutym i marcu.

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.

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 decyzję o odmowie przyjęcia skargi sanacyjnej przez Sąd Najwyższy.

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 sądowo administracyjnej. Doradcą Spółki i pełnomocnikiem w zakresie przedmiotowego postępowania kontrolnego jest Ernst & Young Doradztwo Podatkowe sp. z o.o.

W dniu 1 czerwca 2020r. Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie poinformował o wyznaczeniu nowego przewidywanego terminu zakończenia postępowania kontrolnego w sprawie dot. Virtuse Energy. Nowy termin wyznaczono na dzień 31 lipca 2020 r.

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

W II 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;
- decyzje Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w sprawie wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej;
- efektywność i skuteczność prowadzonych windykacji oraz spraw sądowych wobec agentów o zwrot nadpłaconych prowizji.

w obszarze działalności Greenagro:

- decyzje Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w sprawie wniosków o otwarcie uproszczonego postępowania układowego lub upadłościowego
- 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);

3. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU I KWARTAŁU 2020 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 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 była 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. był członkiem największych na kontynencie giełd energii: EPEX Spot, austriacka EXAA czy polska TGE.

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

Od stycznia 2015 roku do końca stycznia 2020r. Grupa FITEN oferowała 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 ZALĘŻNE 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	10	14
Fizyczni	-	8
Razem	10	22

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 odmienne 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 bezpośrednie nie jest możliwe – stosowane jest kluczkowanie 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.

Świadcstwa 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.

Świadcstwa 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. Świadcstwa 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, ustalane 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



GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

SKONSOLIDOWANY BILANS		31/03/2020	31/03/2019
A. AKTYWA TRWAŁE			
I. Wartości niematerialne i prawne			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
	-	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-	-	-
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-	-
	-	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe			
1. Środki trwałe	7 777 311,31	8 486 906,39	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	138 850,04	143 341,15	
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 845 520,63	3 970 945,88	
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 708 337,75	4 211 962,33	
d) środki transportu	11 671,76	86 271,02	
e) inne środki trwałe	72 931,13	74 386,01	
2. Środki trwałe w budowie	-	-	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	
	7 777 311,31	8 486 906,39	
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	-	7 323 331,63	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	2 526 406,65	
	-	9 849 738,28	
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	7 777 311,31	18 336 644,67	

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

B. AKTYWA OBROTOWE		31/03/2020	31/03/2019
I. Zapasy			
1. Materiały		508 159,14	556 823,99
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		1 057 586,87	878 467,95
4. Towary		17 302,44	39 393,15
5. Zaliczki na dostawy i usługi		10 223,78	26 133,98
		1 593 272,23	1 500 819,07
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		6 678 972,49	18 007 711,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 237 327,80	11 228 392,66
- do 12 miesięcy		1 237 327,80	11 228 392,66
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		638 000,62	567 873,58
c) inne		4 687 106,76	6 184 796,28
d) dochodzone na drodze sądowej		116 537,31	26 649,13
		6 678 972,49	18 007 711,65
III. Inwestycje krótkoterminowe			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		17 728 419,56	13 243 676,56
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		17 728 419,56	13 217 676,56
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		17 728 419,56	13 217 676,56
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
		17 728 419,56	13 243 676,56
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		231 667,34	2 513 464,98
		-	-
RAZEM AKTYWA OBROTOWE		26 232 331,63	35 265 672,26
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		-	-
D. AKCJE WŁASNE		-	-
AKTYWA RAZEM		34 009 642,94	53 602 316,93

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

PASywa		31/03/2020	31/03/2019
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	(970 699,04)	27 725,83
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze)* rezerwowe	695 484,12	695 484,12
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(56 196 844,96)	(29 296 444,47)
VII.	Zysk (strata) netto	14 269,67	45 984,12
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		(29 398 710,57)	(1 468 170,77)
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	-	543 762,23
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	78 555,02	217 540,68
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	78 555,02	217 540,68
	3. Pozostałe rezerwy	10 417 594,46	8 616 104,01
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	10 417 594,46	8 616 104,01
		10 496 149,48	9 377 406,92
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	52 912 204,03	45 693 080,77
	a) kredyty i pożyczki, w tym:	22 430 461,17	23 724 962,00
	- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	22 224 962,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	10 670,23
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 084 818,16	17 202 428,43
	- do 12 miesięcy, w tym:	19 084 818,16	17 202 428,43
	- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	15 300 496,07
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	32 981,42	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:	4 901 466,85	3 121 772,24
	- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	1 537 125,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	169 519,63	187 140,26
	i) inne, w tym:	6 292 956,80	1 446 107,61
	- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	1 304 036,09
	4. Fundusze specjalne	-	-
		52 912 204,03	45 693 080,77
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		63 408 353,51	55 070 487,70
PASywa RAZEM		34 009 642,94	53 602 316,93

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	01/01/2020 - 31/03/2020	01/01/2019 - 31/03/2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	10 637 385,62	46 517 659,43
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 085 313,71	2 657 459,63
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 552 071,91	43 860 199,80
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	9 961 008,85	43 735 066,82
- jednostkom powiązanym	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	926 147,98	2 271 810,05
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 034 860,87	41 463 256,77
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	676 376,77	2 782 592,61
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	525 554,98	1 876 834,10
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	901 640,92	899 083,68
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(750 819,13)	6 674,83
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	498 683,86	311 015,24
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	24 889,51	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	46 881,80	21 771,73
IV. Inne przychody operacyjne	426 912,55	289 243,51
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	67 880,10	378 967,52
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	28 747,05
III. Inne koszty operacyjne	67 880,10	350 220,47
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(320 015,37)	(61 277,45)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	344 925,17	214 727,94
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki, w tym:	36 778,51	3 415,70
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	308 146,66	211 312,24
K. KOSZTY FINANSOWE	10 640,13	68 163,22
I. Odsetki, w tym:	10 640,13	58 715,11
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-	9 448,11
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	14 269,67	85 287,27
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO	14 269,67	85 287,27
O. PODATEK DOCHODOWY	-	39 303,15
P. ZYSK (STRATA) NETTO	14 269,67	45 984,12
AMORTYZACJA	179 018,01	184 459,45
EBITDA	(140 997,36)	123 182,01

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01/01/2020 - 31/03/2020	01/01/2019 - 31/03/2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	14 269,67	45 984,12	
II. Korekty razem	5 361 808,33	1 743 797,50	
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-	
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	
3. Amortyzacja	179 018,01	184 459,45	
4. Odpisy wartości firmy	-	-	
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(141 976,07)	12 569,54	
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 659,24	57 245,93	
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(24 889,51)	-	
9. Zmiana stanu rezerw	(553 499,81)	245 468,57	
10. Zmiana stanu zapasów	(280 102,49)	(172 621,69)	
11. Zmiana stanu należności	8 208 795,43	3 225 363,26	
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 009 954,34)	(2 149 097,94)	
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(23 242,12)	340 410,38	
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 376 078,00	1 789 781,62	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	21 219,51	-	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 219,51	-	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	
a) w jednostkach powiązanych	-	-	
b) w pozostałych jednostkach	-	-	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	
- odsetki	-	-	
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	
II. Wydatki	2 900,00	5 150,00	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 900,00	5 150,00	
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)	18 319,51	(5 150,00)	
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	422 899,45	69 044,65	
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	415 240,21	-	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	
8. Odsetki	7 659,24	69 044,65	
9. Inne wydatki finansowe	-	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(422 899,45)	(69 044,65)	
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	4 971 498,06	1 715 586,97	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 112 521,96	1 699 880,04	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(141 023,90)	15 706,93	
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 615 897,60	11 517 796,52	
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	17 728 419,56	13 217 676,56	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	971 602,22	4 144 740,00	

[kwoty w złotych polskich]

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	01/01/2020 - 31/03/2020	01/01/2019 - 31/03/2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(29 412 028,06)	(1 511 018,46)
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(29 412 028,06)	(1 511 018,46)
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	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
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	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
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	(969 746,86)	30 862,25
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(952,18)	(3 136,42)
a zwiększenie (z tytułu)	-	-
różnic kursowych z przeliczenia	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	(952,18)	(3 136,42)
- różnic kursowych z przeliczenia	(952,18)	(3 136,42)
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(970 699,04)	27 725,83
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	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
5 Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
6 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(56 196 844,96)	(29 296 444,47)
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 (-)	(56 196 844,96)	(29 296 444,47)
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-
6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(56 196 844,96)	(29 296 444,47)
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	(56 196 844,96)	(29 296 444,47)
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(56 196 844,96)	(29 296 444,47)
7 Wynik netto	14 269,67	45 984,12
a zysk netto	14 269,67	45 984,12
b strata netto (wielkość ujemna)	-	-
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(29 398 710,57)	(1 468 170,77)
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	(29 398 710,57)	(1 468 170,77)

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

BILANS

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
A. AKTYWA TRWAŁE		
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		
1. Środki trwałe	40 829,11	148 739,06
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	29 157,35	61 445,96
d) środki transportu	11 671,76	86 271,02
e) inne środki trwałe	-	1 022,08
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	40 829,11	148 739,06
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	5 075 000,00	12 401 101,77
a) w jednostkach powiązanych	5 075 000,00	12 401 101,77
- udziały lub akcje	5 075 000,00	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	-	-
	5 075 000,00	12 401 101,77
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	7 323 331,63
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	2 526 406,65
	-	9 849 738,28
RAZEM AKTYWA TRWAŁE	5 115 829,11	22 399 579,11

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

B. AKTYWA OBROTOWE

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
I. Zapasy		
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	17 302,44	39 393,15
5. Zaliczki na dostawy i usługi	5 460,53	10 112,09
	22 762,97	49 505,24
II. Należności krótkoterminowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	187 334,60	606 887,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	187 334,60	606 887,91
- do 12 miesięcy	187 334,60	606 887,91
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
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	6 379 298,18	17 684 242,79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 181 111,61	11 146 391,49
- do 12 miesięcy	1 181 111,61	11 146 391,49
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	394 546,15	326 710,91
c) inne	4 687 103,11	6 184 491,26
d) dochodzone na drodze sądowej	116 537,31	26 649,13
	6 566 632,78	18 291 130,70
III. Inwestycje krótkoterminowe		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 549 305,68	24 848 396,17
a) w jednostkach powiązanych	12 400 972,24	11 821 537,42
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	12 400 972,24	11 821 537,42
- 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	17 148 333,44	13 000 858,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 148 333,44	13 000 858,75
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
	29 549 305,68	24 848 396,17
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 834,36	2 393 041,82
RAZEM AKTYWA OBROTOWE	36 174 535,80	45 582 073,92
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. AKCJE WŁASNE	-	-
<u>AKTYWA RAZEM</u>	<u>41 290 364,91</u>	<u>67 981 653,03</u>

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

PASYWA

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</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	(970 699,04)	27 725,83
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	695 484,12	695 484,12
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(48 665 954,29)	(15 065 299,75)
VI. Zysk (strata) netto	208 379,19	147 702,23
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	(21 540 126,37)	12 998 276,09
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	841 398,77
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	33 112,88	172 632,36
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	33 112,88	172 632,36
3. Pozostałe rezerwy	10 417 594,46	8 602 104,01
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	10 417 594,46	8 602 104,01
	10 450 707,34	9 616 135,14
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	-	147 640,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne, w tym:	-	147 640,01
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	147 640,01
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	52 379 783,94	45 219 601,80
a) kredyty i pożyczki, w tym:	22 430 461,17	23 724 962,00
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	22 224 962,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	10 670,23
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 805 904,17	16 853 931,56
- do 12 miesięcy, w tym:	18 805 904,17	16 853 931,56
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	15 300 496,07
- 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:	4 735 888,97	3 062 901,34
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	1 537 125,00
h) z tytułu wynagrodzeń	116 702,04	126 263,76
i) inne, w tym:	6 290 827,59	1 440 872,91
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	1 304 036,09
4. Fundusze specjalne	-	-
	52 379 783,94	45 367 241,81
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	62 830 491,28	54 983 376,95
<u>PASYWA RAZEM</u>	<u>41 290 364,91</u>	<u>67 981 653,03</u>

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

<u>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)</u>	<u>01/01/2020 - 31/03/2020</u>	<u>01/01/2019- 31/03/2019</u>
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	9 635 236,90	45 475 126,55
- od jednostek powiązanych	6 000,00	171 165,70
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	83 164,99	1 466 409,05
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 552 071,91	44 008 717,50
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	9 097 849,56	42 958 943,27
- do jednostek powiązanych	-	151 663,05
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	62 988,69	1 347 900,02
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 034 860,87	41 611 043,25
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	537 387,34	2 516 183,28
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	404 424,24	1 771 308,90
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	831 047,76	843 289,95
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(698 084,66)	(98 415,57)
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	499 082,67	296 943,60
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	24 889,51	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	46 881,73	21 461,08
IV. Inne przychody operacyjne	427 311,43	275 482,52
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41 685,24	302 392,19
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	28 747,05
III. Inne koszty operacyjne	41 685,24	273 645,14
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(240 687,23)	(103 864,16)
J. PRZYCHODY FINANSOWE	459 706,55	357 308,70
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	180 549,09	145 996,46
- od jednostek powiązanych	143 771,14	142 580,76
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	279 157,46	211 312,24
K. KOSZTY FINANSOWE	10 640,13	66 439,16
I. Odsetki, w tym:	10 640,13	58 714,11
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-	7 725,05
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO	208 379,19	187 005,38
M. PODATEK DOCHODOWY	-	39 303,15
O. ZYSK (STRATA) NETTO	<u>208 379,19</u>	<u>147 702,23</u>
AMORTYZACJA	24 219,17	32 542,08
EBITDA	(216 468,06)	(71 322,08)

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01/01/2020 - 31/03/2020	01/01/2019- 31/03/2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	208 379,19	147 702,23
II. Korekty razem	5 333 623,16	1 812 474,18
1. Amortyzacja	24 219,17	32 542,08
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(162 625,46)	12 569,54
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(136 111,90)	(85 335,83)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(24 889,51)	-
5. Zmiana stanu rezerw	(545 099,81)	265 698,21
6. Zmiana stanu zapasów	252 637,32	303 448,76
7. Zmiana stanu należności	8 255 933,39	3 276 258,21
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 405 857,34)	(2 401 214,96)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	75 417,31	408 508,18
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 542 002,34	1 960 176,42
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21 219,51	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 219,51	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- odsetki	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-	5 150,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	5 150,00
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)	21 219,51	(5 150,00)
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	422 899,45	69 043,65
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	415 240,21	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	7 659,24	69 043,65
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(422 899,45)	(69 043,65)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	5 140 322,40	1 885 982,77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 301 995,69	1 870 275,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(161 673,29)	15 706,93
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 846 337,75	11 130 582,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	17 148 333,44	13 000 858,75
- o ograniczonej możliwości dysponowania	971 602,22	4 144 740,00

[kwoty w złotych polskich]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

<u>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u>	<u>01/01/2020 - 31/03/2020</u>	<u>01/01/2019- 31/03/2019</u>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(21 747 553,38)	12 853 710,28
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(21 747 553,38)	12 853 710,28
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	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
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	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
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	(969 746,86)	30 862,25
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(952,18)	(3 136,42)
a zwiększenie (z tytułu)	-	-
różnic kursowych z przeliczenia	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	(952,18)	(3 136,42)
- różnic kursowych z przeliczenia	(952,18)	(3 136,42)
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(970 699,04)	27 725,83
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	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
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(48 665 954,29)	(15 065 299,75)
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 (-)	(48 665 954,29)	(15 065 299,75)
- korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(48 665 954,29)	(15 065 299,75)
a zwiększenie (z tytułu)	-	-
b zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia z kapitału zapasowego	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(48 665 954,29)	(15 065 299,75)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(48 665 954,29)	(15 065 299,75)
6 Wynik netto	208 379,19	147 702,23
a zysk netto	208 379,19	147 702,23
b strata netto (wielkość ujemna)	-	-
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(21 540 126,37)	12 998 276,09
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(21 540 126,37)	12 998 276,09

[kwoty w złotych polskich]