

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
FITEN S.A. z wykonania obowiązków w 2015r**

Spis treści:

- I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2015 roku.
 1. Skład Rady Nadzorczej
 2. Forma i tryb wykonywania nadzoru
 3. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym
- II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:
 - sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok,
 - sprawozdania Zarządu z działalności w 2015 roku,
 - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 rok,
 - skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 roku,
 - wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2015.
- III. Wnioski

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2014 ROKU.
1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2015 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza działała w niezmiennym składzie:

Michał Zawisza
Magdalena Polańska
Marcin Stamirowski
Michał Borg
Grzegorz Morawiec

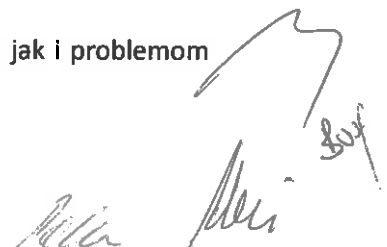
2. FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady, w 2015 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady, w tym także w formie telekonferencji.

Uchwały Rady Nadzorczej miały charakter stanowiący, opiniujący i wnioskujący. Posiedzenia Rady odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

3. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W 2015 roku Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i problemom operacyjnym. Głównymi tematami prac Rady były:



- ✓ ocena sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny,
- ✓ sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej,
- ✓ analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- ✓ wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań kredytowych,
- ✓ zmiany w składzie Zarządu Spółki,
- ✓ omawianie bieżącej sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki,
- ✓ wyrażenie zgody na obejmowanie akcji nowych emisji w spółce zależnej,

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji.

Zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej zgodne były ze Statutem Spółki i Kodeksem spółek handlowych. Na wszystkich posiedzeniach Rada działała w składzie pozwalającym jej na podejmowanie uchwał.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w 2015 roku.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2015 ROK.

1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2015 ROK I Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2015 ROK.

Zgodnie z art. 382 §3 K.s.h. oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami, a następnie dokonała oceny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015r.

Wybrany przez Radę Nadzorczą audytor zbadał sporządzone przez Zarząd sprawozdanie finansowe Spółki za okres sprawozdawczy od 01.01.2015r do 31.12.2015r. Zdaniem audytora zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2015 rok obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2015r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r do 31.12.2015r,
- sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.



Rada Nadzorcza kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone jednostkowe sprawozdanie, na które składa się:

– wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

- bilans sporządzony 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 70.390.314,3 złotych,

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r do 31.12.2015r wykazujący zysk netto w wysokości 1.824.256,7 złotych,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r do 31.12.2015r wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.830.756,9 złotych,

- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r do 31.12.2015r wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4.970.679,5 złotych

- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

W ocenie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia raportu i opinię biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza wg. swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz zawierają rzetelną i kompleksową relację z działalnością w okresie sprawozdawczym.

2. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDUZ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2015 ROKU I OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2015 ROK.

Działając na podstawie art. 382 §3 Ksh i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z treścią jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z działalności za okres sprawozdawczy tj. 01.01.2015r do 31.12.2015r, sporządzonego przez Zarząd i dokonała jego oceny. Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno – finansowych, ponieważ uznaje że zostały ono szczegółowo i kompletnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Spółki oraz opinii i raporcie biegłego rewidenta.

Rada pozytywnie ocenia istniejący w Spółce system kontroli funkcjonalnej i zarządzania ryzykiem. W opinii Rady system ten obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniach są kompletne i zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, jak i zgodne ze stanem faktycznym. W pełni i rzetelnie przedstawiają sytuację Spółki, prezentują wszystkie ważne zdarzenia.

3. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO SPÓŁKI ZA 2015 ROK.


Północ
Mł
SFP

FITEN S.A. zakończył 2015 rok zyskiem netto w wysokości 1.824.256,7 złotych. Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z wnioskiem Zarządu, co do podziału zysku netto Spółki za rok 2015.

Działając na podstawie art. 382 §3 K.s.h. oraz §14 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 na kapitał zapasowy, rekomendując jednocześnie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie całego zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 na kapitał zapasowy.

III. WNIOSKI

Rada Nadzorcza w swojej ocenie rzetelnie prowadziła kolegiálny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2015 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki w 2015 roku, mając również na uwadze całokształt uwarunkowań, w jakich działała Spółka, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FITEN S.A. o:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 rok,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za 2015 rok,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok,
- podjęcie decyzji o podziale zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy Spółki,
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:



Michał Zawisza



Magdalena Polańska



Michał Borg



Marcin Stamirowski



Grzegorz Morawiec

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2015 DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

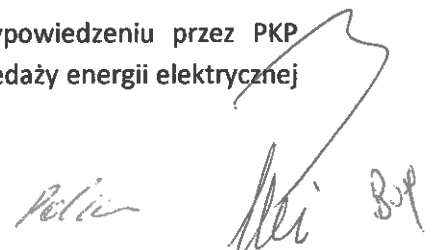
Spółka zamknęła rok przychodami przekraczającymi 374,3 mln złotych i zyskiem netto wynoszącym ponad 1,8 mln złotych. Przychody Spółki wzrosły o 15% rok do roku. Skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej wyniosły ponad 378,0 mln złotych w porównaniu do 327,5 mln złotych osiągniętych w 2014 roku. Wynik na poziomie operacyjnym dla sprawozdania jednostkowego za rok 2015 zamknął się zyskiem na poziomie 1,55 mln złotych, natomiast skonsolidowany wynik operacyjny zamknął się zyskiem wynoszącym 139 tys złotych. Skonsolidowana strata netto za rok 2015 wyniosła 315,8 tys złotych w porównaniu do 5.080,3 tys złotych straty netto za rok 2014.

Rok 2015 był dla Spółki i Grupy Kapitałowej rokiem wyraźnej poprawy wyników finansowych. Warunki rynkowe sprzyjały poprawie marż generowanych na handlu energią elektryczną. Na szczególną uwagę zasługuje sukces rynkowy osiągnięty w segmencie dostaw energii elektrycznej do klientów końcowych. Realizacja dostaw 400GWh energii dla biznesu w 2015 roku, przy jednoczesnej kontraktacji dostaw na rok 2016 i 2017 szacowanej na 972 GWh, wpłynęła pozytywnie zarówno na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej jak i na pozytywne postrzeganie Spółki i jej rozpoznawalność na rynku. W roku 2015 FITEN S.A. po raz pierwszy rozpoczął dostawy gazu ziemnego dla biznesowych klientów końcowych. Oferta Spółki spotkała się z bardzo pozytywnym przyjęciem zarówno wśród obecnych jak i potencjalnych klientów Spółki. Przychody ze sprzedaży gazu zamknęły się kwotą 14,6 mln złotych, natomiast portfel podpisanych kontraktów na rok 2016 wyniósł 319 GWh. Spółka doskonale wykorzystwała synergii przy korzystaniu z posiadanych już kanałów sprzedażowych oferując energię elektryczną i gaz ziemny.

Spółka w trakcie roku 2015 zawarła szereg kontraktów terminowych na hurtowym rynku energii w Polsce. łączny wolumen hurtowych kontraktów na energię elektryczną według stanu na 31 grudnia 2015 r., które będą realizowane głównie w roku 2016 (oraz w niewielkiej części w roku 2017) wynosi 372.580 MWh (zakup) oraz 465.504 MWh (sprzedaż). Wynik oszacowany na podstawie wyceny portfela tych transakcji zamyka się stratą wynoszącą 176.7 tys. zł. na poczet której, Spółka zawiązała rezerwę w ciężar kosztów operacyjnych roku 2015.

łączny wolumen kontraktów hurtowych na gaz ziemny według stanu na 31 grudnia 2015 r., które będą realizowane w roku 2017 wynosi 210.240 MWh (zakup) oraz 192.720 MWh (sprzedaż). Wynik oszacowany na podstawie wyceny portfela tych transakcji zamyka się zyskiem wynoszącym 1.084,6 tys. zł. Wymieniony wynik zostanie rozpoznany w rachunku wyników w momencie realizacji poszczególnych kontraktów.

W listopadzie 2015 roku Spółka otrzymała oświadczenie o wypowiedzeniu przez PKP Energetyka S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: PKPE) umowy ramowej sprzedaży energii elektrycznej



Polina
Kli
Bry

Załącznik nr 2
do uchwały nr 4 Rady Nadzorczej
FITEN S.A.
z dnia 9 maja 2016

nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku. Zgodnie z przywołaną umową oraz zawartymi do niej porozumieniami wykonawczymi wypowiedzenie jest skuteczne na 31.12.2017 roku. W okresie od listopada do grudnia 2015 PKPE skutecznie powiadomiła wszystkich operatorów sieci dystrybucyjnej o zaprzestaniu świadczenia usługi bilansowania klientów FITEN S.A. z dniem 31.12.2015 – co zdaniem Zarządu FITEN S.A. stoi w sprzeczności z zawartymi porozumieniami transakcyjnymi i samą umową ramową. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację FITEN S.A. wystąpił do Sądu Okręgowego w Warszawie o udzielenie zabezpieczenia w postaci zobowiązania PKPE do wykonywania zawartych porozumień transakcyjnych. W dniu 30.12.2015 r. Sąd wydał Postanowienie o zabezpieczeniu, natomiast w dniu 31.12.2015 roku postanowienie z klauzulą wykonalności zostało doręczone do siedziby PKPE. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania PKPE nie wykonuje tego postanowienia.

W styczniu 2016 roku FITEN S.A. złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o ustalenie że pomiędzy FITEN S.A. a PKPE obowiązuje umowa ramowa sprzedaży energii elektrycznej i porozumienia wykonawcze. Zgodnie z umową ramową FITEN S.A. naliczył karę umowną w wysokości 77.445,2 tys złotych i wezwał do jej zapłaty. W dniach 19.01.2016 r. oraz 15.02.2016 r. na podstawie oświadczeń o potrąceniu FITEN S.A. potrącił wierzytelności PKPE w stosunku do Spółki z wierzytelnością FITEN S.A. wobec PKPE. Łączna wartość dokonanych potrąceń wraz z odsetkami wyniosła 15.488.9 tys złotych PLN.

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki pozostaje na zadowalającym poziomie. Wszystkie zobowiązania publicznie – prawne oraz wobec pracowników regulowane są terminowo. Zaciągnięte kredyty obsługiwane są bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe i obsługa odsetkowa regulowane są na bieżąco. Obecnie Rada Nadzorcza nie widzi zagrożeń mogących pogorszyć płynność finansową. Źródła finansowania działalności są zdywersyfikowane i w razie utraty jednego z nich można zastąpić je innym o porównywalnym poziomie kosztów.

Rada Nadzorcza nadzorowała system kontroli wewnętrznej, którego celem jest zapewnienie efektywnej i sprawnej działalności Spółki oraz zgodności z odpowiednimi przepisami prawa we wszystkich aspektach funkcjonowania. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami tj. ryzykami operacyjnymi, prawnymi oraz finansowymi.

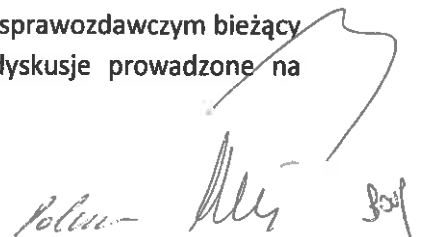
W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujące rozwiązania umożliwiają efektywne i bezpieczne zarządzanie Spółką. Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Spółki właściwie zidentyfikował ryzyka istotne dla Spółki i skutecznie nimi zarządzał w 2015 roku.

Podsumowanie:

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę otoczenie rynkowe oraz stan kontraktacji zarówno w zakresie dostaw do odbiorców końcowych jak i posiadane przez Spółkę pozycje hurtowe pozytywnie ocenia sytuację FITEN S.A., przy jednoczesnej aprobacie podjętych działań w zakresie rozwijania poszczególnych segmentów działalności.


W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązał się w 2015r. z ciężących na nim obowiązków. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka, biorąc pod uwagę otoczenie rynkowe Spółka jest zarządzana prawidłowo.

Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na



**Załącznik nr 2
do uchwały nr 4 Rady Nadzorczej
FITEN S.A.
z dnia 9 maja 2016**

posiedzeniach Rady odbywanych z udziałem Zarządu, a także na podstawie przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki oraz opinii i raportu biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno – finansowych Spółki, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, w sprawozdaniu z działalności Spółki oraz z raporcie i opinii audytora.



Michał Zawisza



Magdalena Polańska



Michał Borg



Marcin Stamirowski



Grzegorz Morawiec