

**Sprawozdanie
Niezależnego Biegłego Rewidenta
z Badania Roczego Sprawozdania Finansowego**

FITEN
Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Katowicach

za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2019 roku

Katowice, lipiec 2020 roku

DB AUDYT Sp. z o.o.
Firma Audytorska nr 3245

Al. W. Roździeńskiego 188C
40-203 Katowice

biuro@dbaudyt.pl
dbaudyt.pl

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
FITEN SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH****Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego****Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego (sprawozdanie łączne) FITEN Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach przy ulicy Ligockiej 103 („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- ✓ przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- ✓ jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- ✓ zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Założenie braku kontynuacji działalności - zastosowanie alternatywnych zasad rachunkowości

Zwracamy uwagę na informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego szerzej opisane w części II informacji dodatkowej.

W roku 2016 zostało otwarte postępowanie sanacyjne Spółki. Pod koniec 2019 roku prawomocne stały się postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach (Sąd Restrukturyzacyjny) w przedmiocie stwierdzenia nieprzyjęcia układu przez wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym dłużnika FITEN S.A. w Katowicach oraz umorzenia postępowania sanacyjnego. Biorąc pod uwagę powyższe oraz brak realnych perspektyw na kontynuację działalności przez Spółkę, w dniu 23 grudnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w głosowaniu nie podjęło uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Spółka złożyła w roku 2019 uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości, który do dnia wydania opinii nie został rozpoznany.

W związku z powyższym sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności, z uwzględnieniem wyceny aktywów i pasywów stosownie do zasad zawartych w art. 29 ustawy o rachunkowości.

Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania**Utrata wartości aktywów**

Stosownie do założenia braku kontynuacji działalności, aktywa Spółki powinny być wycenione według cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wycena obejmowała w szczególności:

- ✓ oszacowanie wartości aktywów zaangażowanych w spółkę zależną;
- ✓ oszacowanie wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- ✓ wycenę pozycji należności krótkoterminowych oraz pozycji inwestycji krótkoterminowych.

Szczegółowe informacje o aktywach zostały zaprezentowane w notach III.3, III.6, III.7 oraz III.16 informacji dodatkowej.

Reakcja biegłego rewidentaPodjęcie do badania:

Nasze procedury obejmowały między innymi:

- ✓ przeprowadzenie rozmów z kluczowym personelem Spółki;
- ✓ weryfikacja wyceny aktywów związanych ze spółką zależną (kwota w bilansie 5,1 mln złotych);
- ✓ krytyczną ocenę przyjętych założeń i szacunków w zakresie wyceny aktywów zaangażowanych w spółkę zależną;
- ✓ weryfikacja kwoty dokonanego odpisu aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- ✓ weryfikacja wyceny należności krótkoterminowych (kwota w bilansie 13,6 mln złotych), w tym analizy: rozliczeń po dniu bilansowym, odpisów aktualizujących ich wartość oraz wiekowania;
- ✓ weryfikacja wyceny krótkoterminowych inwestycji (kwota w bilansie 11,8 mln złotych) w tym uzyskanie potwierdzeń sald, analiza zawartych w tym zakresie umów, weryfikacja sald i przegląd zapisów zarówno w roku 2019 jak i 2020.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy w kwocie 69,1 mln złotych stanowią istotną pozycję pasywów Spółki.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym prawdopodobieństwie przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Ustalane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości, w oparciu o szacunki Zarządu, co do ich oczekiwanego rozstrzygnięcia, bazując na dostępnych informacjach.

Nasze procedury koncentrowały się na tym obszarze szczególnie w kontekście prowadzonych wobec Spółki postępowań podatkowych, obowiązku umorzenia praw

Podjęcie do badania:

Nasze procedury obejmowały między innymi:

- ✓ przeprowadzenie rozmów z kluczowym personelem Spółki;
- ✓ weryfikacja ujęcia i wyceny rezerw;
- ✓ krytyczną ocenę założeń i szacunków Zarządu Spółki związanych z rezerwami;
- ✓ zapoznanie się z przygotowaną przez prawników listą spraw sądowych, spornych, których stroną jest Spółka;
- ✓ analiza dokumentacji związanych z postępowaniami kontrolnymi organów skarbowych;

majątkowych z tytułu sprzedaży energii do odbiorcy końcowego.

Szczegółowe informacje o rezerwach zostały zaprezentowane w notach III.10 oraz III.28 informacji dodatkowej.

- ✓ sprawdzenie wyliczeń w zakresie rezerwy na postępowanie podatkowe (kwota w bilansie 58,1 mln złotych);
- ✓ sprawdzenie wyliczeń w zakresie rezerwy na zakup praw majątkowych w celu umorzenia (kwota w bilansie 8,2 mln złotych).

Zobowiązania

Zobowiązania Spółki na dzień bilansowy wynoszą 55,2 mln złotych.

Nasze procedury koncentrowały się na tym obszarze, w kontekście braku kontynuacji działalności, ujawnienia wszystkich istotnych zobowiązań oraz prawidłowości ich wyceny.

Szczegółowe informacje o zobowiązaniach zostały zaprezentowane w notach III.11, III.27 oraz III.28 informacji dodatkowej.

Podjęcie do badania:

Nasze procedury obejmowały między innymi:

- ✓ przeprowadzenie rozmów z kluczowym personelem Spółki;
- ✓ zapoznanie się z przygotowaną przez prawników listą spraw sądowych, spornych, których stroną jest Spółka;
- ✓ analiza dokumentacji i sald związanych ze zobowiązaniami – wobec PKP ENERGETYKA S.A. (kwota w bilansie 16,9 mln złotych) oraz banków (kwota w bilansie 22,9 mln złotych), w tym prawidłowości naliczenia odsetek;
- ✓ weryfikacja pozostałych istotnych pozycji zobowiązań.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- ✓ identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- ✓ uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- ✓ oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- ✓ wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe

- zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- ✓ oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas

badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- ✓ zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- ✓ jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o dopełnieniu przez Spółkę obowiązków określonych w art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne („Prawo energetyczne”)

Jednostka w nocy objaśniającej zawartej w informacji dodatkowej przedstawiła pozycje bilansu oraz rachunki zysków i strat sporządzone odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej, w tym w zakresie sprzedaży energii elektrycznej oraz obrotu paliwami gazowymi, spełniają one we wszystkich istotnych aspektach wymogi art. 44 Prawa energetycznego. Zakres regulacyjnej informacji finansowej jest określony wymogami Prawa energetycznego. Nasze badanie nie obejmowało oceny wystarczalności informacji wymaganej ustawą pod kątem ujawnienia czy dane są wystarczające dla zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Piotr Dudek, działający w imieniu DB Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-203), przy Alei Walentego Roździeńskiego 188C wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3245, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Piotr Dudek
Biegły rewident 10 552
Katowice, dnia 31 lipca 2020 roku