

**GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI**  
**ul. Ligocka 103**  
**40-568 Katowice**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 R.**

SPIS TREŚCI

<u>ROZDZIAŁ</u>		<u>STRONA</u>
I.	<u>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</u>	3
II.	<u>WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	4
III.	<u>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</u>	9

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z wymogami art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) Zarząd Fiten Spółka Akcyjna w restrukturyzacji przedstawia załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- |  |                          |
|--|--------------------------|
| - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego  |                          |
| - skonsolidowany bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę   | <b>PLN 55 497 844,43</b> |
| - skonsolidowany rachunek zysków i strat zamykający się stratą netto w wysokości   | <b>PLN 11 156 394,41</b> |
| - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę                 | <b>PLN 8 826 974,72</b>  |
| - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie stanu skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę | <b>PLN 11 147 569,88</b> |
| - dodatkowe informacje i objaśnienia.  |                          |

**II. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Fiten S.A. oraz jednostce dominującej**

Nazwa Jednostki Dominującej:	Fiten Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
Siedziba:	40 - 568 Katowice, ul. Ligocka 103
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	12 lutego 2007 roku
KRS:	0000274060

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej statutem jest między innymi:

- handel energią elektryczną,
- handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym.

Spółka działa na podstawie:

- koncesji na obrót energią elektryczną na terenie Polski, udzielonej decyzją nr OEE/472/13820/W/2/2007/MB Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dnia 30 kwietnia 2007 roku, przedłużonej w dniu 4 sierpnia 2015 roku, na okres do 31 grudnia 2030 roku;
  - licencji na handel energią elektryczną na rynku czeskim Nr 140705384 wydanej przez tamtejszy Urząd Regulacji Energetyki w Jihlavie (Republika Czeska) 23 sierpnia 2007 roku, na okres 5 lat, przedłużonej w dniu 10 lipca 2017 roku do 22 sierpnia 2022 roku;
  - koncesji na obrót paliwami gazowymi na terenie Polski, udzielonej decyzją nr OPG/189/13820/W/2/2011/BT Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dnia 26 sierpnia 2011 roku, na okres do 31 sierpnia 2021 roku;
- Koncesja na obrót gazem ziemnym z zagranicą, udzielona decyzją nr OGZ/172/13820/W/DRG/2016/MŻ przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dnia 17 czerwca 2016 roku, na okres do 31 sierpnia 2021 roku, została w dniu 21 listopada 2018 r. cofnięta przez Prezesa URE na wniosek Spółki, ze względu na trwałe zaprzestanie działalności, dla której została wydana koncesja.

Jednostka dominująca oraz jednostka zależna wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieokreślony.

**Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Szczegółowe informacje na temat jednostek, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono poniżej:

<b>Nazwa jednostki:</b>	Greenagro S.A.
<b>Siedziba:</b>	Katowice
<b>Przedmiot działalności:</b>	produkcja wysokoenergetycznego granulatu pochodzenia organicznego
<b>Kapitał zakładowy:</b>	13 330 000,00
<b>Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2018</b>	93,00%

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników jednostki zależnej odpowiada udziałowi jednostki dominującej w kapitale zakładowym tej jednostki.

Ponadto niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera także dane następujących oddziałów jednostki dominującej sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe:

- Fiten Spółka Akcyjna organizacni složka w Ostravie (Czechy),
- Fiten Spółka Akcyjna organizacni složka w Rosinie (Słowacja).

#### **Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone również za ten sam rok obrotowy. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

#### **Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd jednostki dominującej identyfikuje następujące, istotne okoliczności rozważane w kontekście zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę:

#### *Postępowanie sanacyjne*

W dniu 10 sierpnia 2016 roku, na wniosek jednostki dominującej Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy (dalej: Sąd) otworzył postępowanie sanacyjne wobec FITEN S.A. Bezpośrednim powodem wniosku o otwarcie niniejszego postępowania było ewentualne zagrożenie niewypłacalnością jednostki dominującej w wyniku realizacji ryzyk i zdarzeń, które zbiegły się w czasie:

- uprzednie, jednostronne zerwanie umowy i zaprzestanie dostaw zakontraktowanej energii elektrycznej przez PKP Energetyka S.A. (dalej "PKPE") - dalsze szczegóły sporu z PKPE opisano w nocie 26 Dodatkowych informacji i objaśnień.
- nagłe zdestabilizowanie cen energii na rynku Towarowej Giełdy Energii S.A. w czerwcu 2016 r., powodujące konieczność nabywania przez jednostkę dominującą energii po cenach rynkowych, wyższych od cen zakontraktowanych z odbiorcami (pierwotnie energia będąca przedmiotem dostaw do odbiorców końcowych została zakontraktowana od strony zakupu z PKPE na mocy umowy, którą PKPE zerwała), co spowodowało wygenerowanie znaczącej straty finansowej, naruszającej zawarte w umowach kredytowych warunki finansowe, a więc grożącej ryzykiem wypowiedzenia przez banki umów o finansowanie.

W związku z otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego, którego kluczowym elementem jest zawarcie układu z wierzycielami, jednostka dominująca identyfikuje ryzyko niezawarcia układu z wierzycielami, które wystąpi w momencie, jeżeli wierzyciele dopuszczeni przez Sąd do głosowania nad propozycjami układowymi nie zaakceptują propozycji Spółki co do zasad spłaty wierzytelności układowych.

Jednostka dominująca wraz z doradcami oraz zarządcą ustanowionym przez Sąd, od początku procesu restrukturyzacji aktywnie prowadzi działania i rozmowy z głównymi wierzycielami, zmierzające do minimalizacji negatywnych konsekwencji zdarzeń opisanych powyżej. W dniu 11 kwietnia 2017 roku podpisane zostało trójstronne warunkowe porozumienie pomiędzy jednostką dominującą a największymi wierzycielami tj. ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach i mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Porozumienie). Przedmiotem Porozumienia jest określenie zasad współpracy pomiędzy jednostką dominującą a bankami, w tym ustalenie podstawowych warunków udzielenia jednostce dominującej finansowania i ustanowienia zabezpieczeń na rzecz banków, mając na względzie umożliwienie prowadzenia działalności operacyjnej przez jednostkę dominującą w trakcie trwania postępowania sanacyjnego oraz planowane zaspokojenie przez jednostkę dominującą wierzytelności Banków w ramach układu. Niniejsze porozumienie było czterokrotnie aneksowane, a przedmiotem aneksów był termin jego obowiązywania.

W dniu 5 kwietnia 2018 roku Zarządca wysłał do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach kompletną dokumentację dotyczącą postępowania restrukturyzacyjnego. Złożona dokumentacja obejmowała: (1) Test Prywatnego Wierzyciela, (2) Ostateczne propozycje układowe, (3) Wycenę kapitałów Spółki. 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 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. Początkiem marca 2019 roku Zarządca wysłał do Sądu restrukturyzacyjnego swój raport z przeprowadzonego głosowania. W dniu 21 maja 2019 roku Spółka powzięła informację o Postanowieniu z dnia 10 maja 2019 roku Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy. Sąd wydał postanowienie stwierdzające nieprzyjęcie układu przez wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym Spółki. W konsekwencji, w dniu 13 maja 2019 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki. W uzasadnieniu do wydanych postanowień Sąd uznał, że głos PKP Energetyka S.A. został oddany skutecznie, co zaważyło na nieprzyjęciu propozycji układowych przez wymaganą prawem restrukturyzacyjnym większość wierzycieli.

Postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki jest nieprawomocne. Spółka w terminie dwóch tygodni zamierza złożyć zażalenie na to postanowienie zgodnie z art. 327 prawa restrukturyzacyjnego. Zdaniem Zarządu Spółki głos oddany przez PKP Energetyka S.A. nie powinien być uwzględniany. Zarządca w swoim raporcie z głosowania, również miał wątpliwości odnośnie ważności tego głosu.

Pomimo niekorzystnych decyzji Sądu I instancji dotyczących nieprzyjęcia układu i umorzenia postępowania sanacyjnego Spółka zamierza kontynuować działalność operacyjną w związku z czym sporządza sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności.

Zarząd stoi na stanowisku, iż powinien wykorzystać wszystkie prawnie dostępne środki w celu zatwierdzenia układu z wierzycielami. Zawarcie układu z wierzycielami jest kluczowe dla dalszego funkcjonowania Spółki. Zatwierdzenie układu (co potwierdza Test Prywatnego Wierzyciela przeprowadzony przez niezależny instytut naukowy) byłoby korzystne dla wszystkich wierzycieli i dla samej Spółki oraz jej obecnych klientów. Mając powyższe na uwadze Spółka korzystając ze swoich praw procesowych i uznając postanowienia Sądu I instancji w przedmiocie dopuszczenia PKP Energetyka S.A. do głosowania, nieprzyjęcia układu oraz umorzenia postępowania sanacyjnego za niesłuszne, postanowiła złożyć zażalenie do Sądu Okręgowego w Katowicach.

Spis wierzytelności obejmował ponad 800 wierzycieli z czego zdecydowana większość to mali i średni przedsiębiorcy, którym jak pokazały wyniki głosowania zależało na przyjęciu układu jako korzystniejszej alternatywy. Dwie instytucje finansowe kredytuujące działalność Spółki również oddały głosy za przyjęciem układu. O nieprzyjęciu układu (nieprawomocnym) zdecydował głos PKP Energetyka S.A., z którą Spółka jest w długoletnim sporze sądowym o karę umowną za bezprawne wypowiedzenie (zerwanie) kontraktu.

Do momentu rozstrzygnięcia zażalenia Spółki oraz ewentualnych zażaleń innych uczestników postępowania restrukturyzacyjnego postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego jest nieprawomocne a Spółka nadal jest chroniona prawem restrukturyzacyjnym. Pomimo przekonania Zarządu Spółki o słuszności argumentów podniesionych w zażaleniu istnieje ryzyko jego oddalenia przez Sąd Okręgowy i tym samym uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu postępowania sanacyjnego. Mając na uwadze to ryzyko, ze względu na daleko idącą ostrożność i bezpieczeństwo wierzycieli i Spółki, Zarząd złoży także uproszony wniosek o ogłoszenie upadłości wraz z wnioskiem o zawieszenie jego rozpatrzenia do czasu rozpoznania złożonego zażalenia. W przypadku uwzględnienia zażalenia/zażaleń na decyzję o umorzeniu postępowania wniosek ten stanie się bezprzedmiotowy.

*Postępowania kontrolne prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno Skarbowy z siedzibą w Warszawie)*

W dniu 24 lutego 2017 r. jednostce dominującej został doręczony protokół z badania ksiąg podatkowych jednostki dominującej (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w jednostce dominującej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

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 jednostka dominująca nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie jednostka dominująca nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 38.886,1 tys złotych. Jednostka dominująca złożyła w terminie zastrzeżenia do Protokołu wraz z nowymi wnioskami dowodowymi.

W dniu 25 czerwca 2018 r. doręczono Jednostce dominującej 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, Jednostka dominująca nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta, a co za tym idzie, Jednostka dominująca nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta. W rezultacie, Naczelnik uznał, że Jednostka dominująca zawyżyła wykazane w deklaracjach podatkowych kwoty podatku naliczonego do odliczenia o kwotę 38,9 mln PLN. Z akt postępowania kontrolnego wynika, że Jednostka dominująca nie była jedynym polskim podmiotem, który prowadził wymianę handlową z tym kontrahentem na hurtowym rynku energii elektrycznej. W opinii Jednostki dominującej 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, Jednostka dominująca złożyła w ustawowym terminie 14 dni odwołanie od Decyzji. Jednostka dominująca planuje podjąć wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia. W ocenie Jednostki dominującej, Jednostka dominująca dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta.

W razie wydania negatywnej decyzji Spółka będzie dochodzić swoich praw do odliczenia VAT w kwestionowanym zakresie na drodze sądowno administracyjnej.

Dodatkowo, w dniu 27 listopada 2017 r. Jednostce dominującej został doręczony protokół z badania ksiąg podatkowych Jednostki dominującej (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w Jednostce dominującej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

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 Dyrektora UKS Jednostka dominująca nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie Jednostka dominująca nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 6.291,6 tys złotych.

W opinii Zarządu Jednostki dominującej zarzuty przedstawione w Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Jednostka dominująca złożyła w terminie zastrzeżenia do Protokołu wraz z nowymi wnioskami dowodowymi. W przypadku niekorzystnej dla Jednostki dominującej decyzji Dyrektora UKS Jednostka dominująca podejmie wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla niej ustaleń.

W razie wydania negatywnej decyzji Jednostka dominująca będzie dochodzić swoich praw do odliczenia VAT w kwestionowanym zakresie na drodze sądowno administracyjnej.

*Spór z PKP Energetyka*

W listopadzie 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała oświadczenie o wypowiedzeniu przez PKP Energetyka S.A. (dalej "PKPE") umowy ramowej sprzedaży energii elektrycznej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku. Zgodnie z umową ramową FITEN S.A. (obecnie w restrukturyzacji) naliczył karę umowną w wysokości 77.445,2 tys złotych i wezwał PKPE do jej zapłaty, wstrzymując równocześnie zapłatę za dostawy energii w listopadzie i grudniu 2015 r. W dniach 19.01.2016 r. oraz 15.02.2016 r. na podstawie oświadczeń o potrąceniu Jednostka dominująca potrąciła zobowiązanie z tytułu zakupu energii od PKPE ze swoją wierzytelnością z tytułu kary umownej. Łączna wartość dokonanych potrąceń wraz z odsetkami wyniosła 15.744.7 tys złotych.

W styczniu 2016 roku PKPE wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o zasądzenie w trybie nakazowym od FITEN kwoty 15.744,7 tys złotych tytułem niezapłaconych faktur za dostawę energii w listopadzie i grudniu 2015 roku. W dniu 16 maja 2016 roku Jednostka dominująca wystąpiła do Sądu Okręgowego w Katowicach z pozewem o zapłatę kary umownej, w którym wniosła o zasądzenie od PKPE na rzecz Jednostki dominującej 61.956,4 tys złotych wraz z odsetkami oraz 1.499,7 tys złotych z tytułu skapitalizowanych odsetek. Kwota pozwu to kwota kary umownej pomniejszona o dokonane potrącenie. W dniu 20 stycznia 2017 roku w związku z niewykonywaniem przez PKPE porozumień transakcyjnych na rok 2017 zawartych na podstawie umowy ramowej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku Jednostka dominująca naliczyła karę umowną w kwocie 3.873,6 tys złotych. W dniu 15 lutego 2017 r. Jednostka dominująca wystąpiła do Sądu Okręgowego w Katowicach z pismem procesowym o rozszerzenie powództwa o kwotę naliczonej kary powiększonej o skapitalizowane odsetki w wysokości 17,1 tys złotych. W dniu 13 października 2017 r. ogłoszono wyrok w niniejszej sprawie. W ogłoszonym wyroku Sąd Okręgowy w Katowicach uznał Umowę z PKPE za zawartą, a dochodzone na jej podstawie roszczenie o zapłatę kary umownej za zasadne w części. Wobec powyższego w zakresie powództwa głównego, Sąd z kwoty 15.774,7 tys złotych dochodzonej przez PKPE zasądził kwotę 13.847,0 tys złotych i tym samym uznał, iż w kwocie 1.897,7 tys złotych FITEN miał prawo dokonać potrącenia ww. kary umownej. W zakresie powództwa wzajemnego, Sąd uznał roszczenie FITEN w zakresie kwoty 611,3 tys złotych z tyt. kary umownej za zasadne. Jednostka dominująca wniosła w wymaganym terminie apelację od niekorzystnych dla niej postanowień niniejszego wyroku I Instancji do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. 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 Jednostki dominującej. 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 Jednostka dominująca 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 Jednostki dominującej wyrokiem Sądu Apelacyjnego Katowicach.

Działania już podjęte przez Zarząd zarówno w sferze działalności operacyjnej jak i w kluczowych postępowaniach i sporach oraz działania, które zostaną podjęte w najbliższych tygodniach służą w ocenie Zarządu maksymalizacji bezpieczeństwa Spółki. Zarząd sięga po wszystkie możliwe środki w celu pozytywnego zakończenia procesu restrukturyzacji. Rozstrzygnięcie sporu z PKP Energetyka S.A. - zdaniem Zarządu - krzywdzące dla Spółki stanowiło jedyną przyczynę, na podstawie której Sąd Rejonowy zdecydował o umorzeniu postępowania sanacyjnego. W związku z przekonaniem Zarządu oraz doradców prawnych Spółki o zasadności zaskarżenia tego rozstrzygnięcia do Sądu Najwyższego Zarząd złożył 19 kwietnia 2019 skargę kasacyjną. Jednocześnie Spółka zażali się na postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego do Sądu Okręgowego w Katowicach. Podjęte działania stanowią maksimum dostępnych Spółce środków prawnych oraz stanowią podstawę do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.



**GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI**

**III. SKONSOLIDOWANY BILANS**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>Noty</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>			
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	1		
Inne wartości niematerialne i prawne		866,46	14 329,60
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2		
Środki trwałe		8 665 348,41	9 425 232,66
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		144 463,93	148 955,04
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		4 002 302,19	4 127 727,44
urządzenia techniczne i maszyny		4 337 303,21	4 795 565,59
środki transportu		105 251,80	269 835,68
inne środki trwałe		76 027,28	83 148,91
Środki trwałe w budowie		-	5 340,00
		<b>8 665 348,41</b>	<b>9 430 572,66</b>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	7 688 300,49	5 133 542,39
Inne rozliczenia międzyokresowe	3	2 654 211,09	4 060 800,05
		<b>10 342 511,58</b>	<b>9 194 342,44</b>
<b>RAZEM AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>19 008 726,45</b>	<b>18 639 244,70</b>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>			
<b>Zapasy</b>	4		
Materiały		517 037,47	458 552,24
Produkty gotowe		451 079,34	380 467,96
Towary		40 116,86	481 784,01
Zaliczki na dostawy i usługi		319 963,71	177 668,41
		<b>1 328 197,38</b>	<b>1 498 472,62</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>	5		
Należności od jednostek powiązanych		-	-
Należności od pozostałych jednostek		20 928 854,87	22 777 790,54
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5.1	13 925 135,35	14 934 847,96
- do 12 miesięcy		13 925 135,35	14 934 847,96
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		602 875,85	845 963,74
inne		6 384 786,31	6 889 142,43
dochodzone na drodze sądowej		16 057,36	107 836,41
		<b>20 928 854,87</b>	<b>22 777 790,54</b>
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 543 796,52	20 157 757,88
b) w pozostałych jednostkach		26 000,00	-
- udziały lub akcje		26 000,00	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 517 796,52	20 157 757,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		11 517 796,52	20 157 757,88
		<b>11 543 796,52</b>	<b>20 157 757,88</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	6	<b>2 688 269,21</b>	<b>2 829 010,69</b>
<b>RAZEM AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>36 489 117,98</b>	<b>47 263 031,73</b>
<b><u>AKTYWA RAZEM</u></b>		<b><u>55 497 844,43</u></b>	<b><u>65 902 276,43</u></b>

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

**PASYWA**

	<b>Noty</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Kapitał podstawowy</b>	7	14 100 000,00	14 100 000,00
<b>Kapitał zapasowy, w tym</b>		12 959 079,64	12 959 079,64
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		4 065 052,00	4 065 052,00
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym</b>		30 862,25	22 037,72
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>		695 484,12	695 484,12
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		(19 591 701,93)	(17 536 962,18)
<b>Zysk (strata) netto</b>		(11 156 394,41)	(2 054 739,75)
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		-	-
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>(2 962 670,33)</b>	<b>8 184 899,55</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	542 244,92	494 115,06
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8.1	232 770,32	241 319,38
- krótkoterminowa		232 770,32	241 319,38
Pozostałe rezerwy	8.2	9 831 522,09	20 490 544,75
- krótkoterminowa		9 831 522,09	20 490 544,75
		<b>10 606 537,33</b>	<b>21 225 979,19</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Wobec pozostałych jednostek		-	-
inne zobowiązania finansowe		-	-
		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Wobec jednostek powiązanych		-	-
Wobec pozostałych jednostek		47 853 977,43	36 491 397,69
kredyty i pożyczki, w tym :		23 736 760,72	24 852 437,39
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym		22 236 760,72	22 236 979,10
inne zobowiązania finansowe		28 127,16	59 104,35
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9	18 943 259,12	5 457 463,51
- do 12 miesięcy, w tym:		18 943 259,12	5 457 463,51
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym		15 297 127,46	1 524 995,10
zaliczki otrzymane na dostawy		31 914,25	46 015,46
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych			
i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, w tym:		3 488 605,03	4 438 256,91
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym		1 537 125,00	1 558 198,00
z tytułu wynagrodzeń		203 589,25	214 053,33
inne, w tym:		1 421 721,90	1 424 066,74
- zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym		1 304 036,09	1 303 352,35
		<b>47 853 977,43</b>	<b>36 491 397,69</b>
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>58 460 514,76</b>	<b>57 717 376,88</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>55 497 844,43</b>	<b>65 902 276,43</b>

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (układ kalkulacyjny)

	<u>Noty</u>	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW,</b>	10	<b>227 838 018,57</b>	<b>308 320 993,61</b>
<b>W TYM:</b>			
- <i>od jednostek powiązanych</i>		-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów		10 202 948,49	14 110 427,98
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		217 635 070,08	294 210 565,63
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:</b>		<b>(225 434 718,15)</b>	<b>(295 829 108,80)</b>
- <i>jednostkom powiązanych</i>		-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(8 045 491,77)	(12 669 758,88)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(217 389 226,38)	(283 159 349,92)
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>2 403 300,42</b>	<b>12 491 884,81</b>
D. KOSZTY SPRZEDAŻY		(9 459 818,96)	(10 340 313,25)
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU		(3 690 440,87)	(3 881 072,25)
<b>F. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY</b>		<b>(10 746 959,41)</b>	<b>(1 729 500,69)</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		<b>1 755 742,92</b>	<b>3 283 447,56</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		7 288,93	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		161 077,28	357 176,70
Inne przychody operacyjne		1 587 376,71	2 926 270,86
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		<b>(4 104 920,41)</b>	<b>(2 553 284,24)</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(2 475 782,24)	(1 670 200,68)
Inne koszty operacyjne		(1 629 138,17)	(883 083,56)
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>(13 096 136,90)</b>	<b>(999 337,37)</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>		<b>514 130,82</b>	<b>1 039 451,08</b>
Odsetki, w tym:	11	44 611,86	44 628,38
- <i>od jednostek powiązanych</i>		-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		129 581,35	-
Inne		339 937,61	994 822,70
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>		<b>(1 081 016,57)</b>	<b>(2 033 500,39)</b>
Odsetki, w tym:	12	(308 746,18)	(291 813,53)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	(1 201 058,96)
Inne		(772 270,39)	(540 627,90)
<b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>		<b>(13 663 022,65)</b>	<b>(1 993 386,68)</b>
<b>M. PODATEK DOCHODOWY</b>	13	<b>(2 506 628,24)</b>	<b>61 353,07</b>
<b>O. ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b><u>(11 156 394,41)</u></b>	<b><u>(2 054 739,75)</u></b>

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI**

**V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(11 156 394,41)</b>	<b>(2 054 739,75)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 731 212,27</b>	<b>5 941 189,97</b>
Amortyzacja	816 952,54	844 308,64
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(178 190,28)	224 640,45
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	306 677,87	303 238,65
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	17.1 (136 870,28)	1 201 058,96
Zmiana stanu rezerw	(10 619 441,86)	(4 352 514,22)
Zmiana stanu zapasów	170 275,24	(1 405 294,83)
Zmiana stanu należności	17.2 1 847 659,16	14 873 162,58
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17.3 12 546 943,41	(3 474 867,98)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 022 910,98)	(2 272 701,03)
Inne korekty	117,45	158,75
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>(7 425 182,14)</b>	<b>3 886 450,22</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>221 423,28</b>	<b>49 913,85</b>
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	86 829,28	-
Z aktywów finansowych, w tym:	134 594,00	49 913,85
w pozostałych jednostkach	134 594,00	49 913,85
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	108 224,11	48 617,42
-odsetki	26 369,89	1 296,43
<b>II. Wydatki</b>	<b>(160 844,05)</b>	<b>(49 646,39)</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17.4 (160 844,05)	(49 646,39)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>60 579,23</b>	<b>267,46</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>3 037 862,58</b>
Kredyty i pożyczki	-	3 037 862,58
<b>II. Wydatki</b>	<b>(1 462 371,81)</b>	<b>(1 777 881,91)</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 115 676,67)	(1 297 723,72)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(50 487,94)	(155 112,56)
Odsetki*	(296 207,20)	(325 045,63)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 462 371,81)</b>	<b>1 259 980,67</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(8 826 974,72)</b>	<b>5 146 698,35</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(8 639 961,36)</b>	<b>4 922 939,17</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(187 013,36)	223 759,18
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>20 157 757,88</b>	<b>15 234 818,71</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>11 517 796,52</b>	<b>20 157 757,88</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 955 890,92	5 064 690,36

\* w tym koszty opłat i prowizji bankowych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI**

**VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 184 899,55</b>	<b>10 238 760,88</b>
Kapitał podstawowy na początek okresu	14 100 000,00	14 100 000,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	14 100 000,00	14 100 000,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	12 959 079,64	12 959 079,64
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	12 959 079,64	12 959 079,64
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	22 037,72	21 159,30
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	8 824,53	878,42
zwiększenie (z tytułu)	8 824,53	878,42
-różnic kursowych z przeliczenia	8 824,53	878,42
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 862,25	22 037,72
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	695 484,12	695 484,12
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	695 484,12	695 484,12
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(19 591 701,93)	(17 536 962,18)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(19 591 701,93)	(17 536 962,18)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(19 591 701,93)	(17 536 962,18)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(19 591 701,93)	-
Wynik netto	(11 156 394,41)	(2 054 739,75)
strata netto (wielkość ujemna)	(11 156 394,41)	(2 054 739,75)
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>(2 962 670,33)</b>	<b>8 184 899,55</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>(2 962 670,33)</b>	<b>8 184 899,55</b>

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA****1. Wartości niematerialne i prawne****Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych**

	Inne wartości niematerialne i prawne
<b>Wartość brutto</b>	
01.01.2018	129 568,52
Zwiększenia	556,56
31.12.2018	130 125,08
<b>Umorzenie</b>	
01.01.2018	(115 238,92)
Zwiększenia	(14 019,70)
31.12.2018	(129 258,62)
<b>Wartość netto</b>	
01.01.2018	14 329,60
31.12.2018	866,46

**2. Rzeczowe aktywa trwałe****2.1 Zmiana stanu środków trwałych**

	Grunty (w tym prawa użytk. wieczyst. gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem środki trwałe
<b>Wartość brutto na początek roku</b>	<b>179 644,29</b>	<b>4 833 807,43</b>	<b>7 567 417,06</b>	<b>810 792,70</b>	<b>456 682,47</b>	<b>5 340,00</b>	<b>13 853 683,95</b>
Zwiększenia	-	-	157 908,51	-	2 935,54	-	160 844,05
• Zakupu	-	-	157 908,51	-	2 935,54	-	160 844,05
Przemieszczenie			5 340,00			(5 340,00)	
Zmniejszenia	-	-	(123 581,27)	(145 355,28)	(556,56)	-	(269 493,11)
w tym z tytułu:							
• Sprzedaży	-	-	(109 581,27)	(145 355,28)	-	-	(254 936,55)
• Likwidacji	-	-	(14 000,00)	-	(556,56)	-	(14 556,56)
<b>Wartość brutto na koniec roku</b>	<b>179 644,29</b>	<b>4 833 807,43</b>	<b>7 607 084,30</b>	<b>665 437,42</b>	<b>459 061,45</b>	-	<b>13 745 034,89</b>
Odpisy aktualizujące na początek roku	-	-	-	-	(120 365,19)	-	(120 365,19)
Odpisy aktualizujące na koniec roku	-	-	-	-	(120 365,19)	-	(120 365,19)
Skumulowana amortyzacja na początek roku	(30 689,25)	(706 079,99)	(2 771 851,47)	(540 957,02)	(253 168,37)	-	(4 302 746,10)
Zwiększenia	(4 491,11)	(125 425,25)	(545 836,03)	(117 678,39)	(9 500,61)	-	(802 931,39)
za rok obr.	(4 491,11)	(125 425,25)	(545 836,03)	(117 678,39)	(9 500,61)	-	(802 931,39)
Zmniejszenia	-	-	47 906,41	98 449,79	-	-	146 356,20
• Sprzedaży	-	-	34 956,41	98 449,79	-	-	133 406,20
• Likwidacji	-	-	12 950,00	-	-	-	12 950,00
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec roku</b>	<b>(35 180,36)</b>	<b>(831 505,24)</b>	<b>(3 269 781,09)</b>	<b>(560 185,62)</b>	<b>(262 668,98)</b>	-	<b>(4 959 321,29)</b>
Wartość netto na początek roku	148 955,04	4 127 727,44	4 795 565,59	269 835,68	83 148,91	5 340,00	9 430 572,66
<b>Wartość netto na koniec roku</b>	<b>144 463,93</b>	<b>4 002 302,19</b>	<b>4 337 303,21</b>	<b>105 251,80</b>	<b>76 027,28</b>	-	<b>8 665 348,41</b>

**2.2 Grunty użytkowane wieczysto**

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 179.644,29 zł (2017 r.: 179.644,29 zł).

**2.3 Środki trwałe nieamortyzowane**

Grupa Kapitałowa Fiten S.A. w restrukturyzacji użytkuje na podstawie umowy najmu lokale biurowe, wózek widłowy oraz kserokopiarki, a także na podstawie umowy dzierżawy samochód osobowy. Grupa Kapitałowa nie posiada informacji o ich wartości. Środki te nie są wykazywane w aktywach Grupy Kapitałowej.

**2.4 Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych**

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych niefinansowych aktywów trwałych wynosiły w 2018 r.: 120.365,19 zł (2017 r.: 120.365,19 zł). Dodatkowe informacje dotyczące testowania majątku Grupy Kapitałowej pod kątem utraty wartości przedstawiono w nocie 28.

**3. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
- Prowizje agencyjne - energia	2 601 692,56	4 001 322,18
- Prowizje agencyjne - gaz	52 518,53	55 117,48
- Pozostałe	-	4 360,39
	<u>2 654 211,09</u>	<u>4 060 800,05</u>

**4. Zapasy**

Zapasy zostały wykazane w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wys. 551.079,03 zł (2017 r.: 1.059.487,15 zł).

**5. Należności krótkoterminowe****5.1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek**

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	13 925 135,35	14 934 847,96
Stan należności brutto	<b>15 722 846,10</b>	<b>16 353 025,75</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	<b>(1 797 710,75)</b>	<b>(1 418 177,79)</b>
Stan należności netto	<u>13 925 135,35</u>	<u>14 934 847,96</u>

**5.2 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług**

	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2018	1 418 177,79
Zwiększenia	568 346,42
Wykorzystanie	(63 747,35)
Rozwiązanie	(125 066,11)
31.12.2018	<u>1 797 710,75</u>

## 5.3 Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności krótkoterminowych (w tym dochodzonych na drodze sądowej)

	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2018	344 552,27
Zwiększenia	1 907 435,82
Wykorzystanie	(237 698,50)
Rozwiązanie	(36 011,17)
31.12.2018	<u>1 978 278,42</u>

## 6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
- Prowizje agencyjne z tytułu sprzedaży energii i gazu	2 520 539,90	2 119 752,51
- Opłaty giełdowe (w tym prowizje maklerskie)	44 218,39	85 143,34
- Prowizje bankowe	-	15 483,32
- Ubezpieczenia	44 654,51	42 976,29
- Podatek akcyzowy do rozliczenia	-	465 644,00
- Pozostałe	78 856,41	100 011,23
<b>Razem</b>	<b><u>2 688 269,21</u></b>	<b><u>2 829 010,69</u></b>

## 7. Kapitał własny

## 7.1 Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>1. Cooperatief Avallon MBO U.A.</b>		
- liczba akcji	10 176 186,00	10 176 186,00
- liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	10 176 186,00	10 176 186,00
- udział w kapitale podstawowym	72,17%	72,17%
<b>2. Avallon Sp. z o.o.</b>		
- liczba akcji	446 980,00	446 980,00
- liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	446 980,00	446 980,00
- udział w kapitale podstawowym	3,17%	3,17%
<b>3. Pozostali, nieprzekraczający 5% udziału w kapitale podstawowym</b>		
- liczba akcji	3 476 834,00	3 476 834,00
- liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	3 476 834,00	3 476 834,00
- udział w kapitale podstawowym	24,66%	24,66%

Forma prawna głównego akcjonariusza Spółki Cooperatief Avallon MBO U.A. (spółdzielnia prawa holenderskiego) powoduje, że nie spełnia on definicji jednostki dominującej w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości.

W dniu 30 stycznia 2015 r. fundusz inwestycyjny Avallon Sp. z o.o. posiadający 3,17% akcji zawarł z Cooperatief Avallon MBO U.A. posiadającym 72,17% akcji, porozumienie w przedmiocie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Fiten S.A. (obecnie w restrukturyzacji). W związku z powyższym od 30 stycznia 2015 r. fundusz inwestycyjny Avallon Sp. z o.o. oraz Spółki wchodzące w skład jego portfela traktowane są jako jednostki powiązane.

## 8. Rezerwy

## 8.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	<u>Niewykorzystane urlopy</u>
01.01.2018	241 319,38
Zwiększenia	49 420,40
Wykorzystanie	(41 370,29)
Rozwiązanie	(16 599,17)
31.12.2018	<u>232 770,32</u>
w tym część:	
krótkoterminowa	232 770,32



**GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI**

**8.2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

<b>a) stan na początek okresu 01.01.2018</b>	<b>20 490 544,75</b>
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	4 640 144,05
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	2 209 166,61
- rezerwa na sprawy sądowe	13 285 765,25
- pozostałe	355 468,84
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>9 192 583,13</b>
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	8 093 727,09
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	745 293,92
- rezerwa na sprawy sądowe	100 000,00
- pozostałe	253 562,12
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>(18 366 065,33)</b>
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	(4 492 242,83)
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	(584 634,22)
- rezerwa na sprawy sądowe	(13 235 765,25)
- pozostałe	(53 423,03)
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>(1 485 540,46)</b>
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	(147 901,22)
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	(1 337 639,24)
- rezerwa na sprawy sądowe	-
- pozostałe	-
<b>e) stan na koniec okresu 31.12.2018</b>	<b>9 831 522,09</b>
- rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	8 093 727,09
- rezerwa na koszty zakupu energii z tyt. niezbilansowania	1 032 187,07
- rezerwa na sprawy sądowe	150 000,00
- pozostałe	555 607,93

**9. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.646.131,66 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast pozostała część w wysokości 15.297.127,46 zł objęta jest postępowaniem restrukturyzacyjnym i w przypadku zatwierdzenia układu z wierzycielami będzie spłacana zgodnie z warunkami tego układu.

**10. Struktura przychodów ze sprzedaży**

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Kraj	4 524 509,56	8 604 802,73
Eksport	5 678 438,93	5 505 625,25
	<b>10 202 948,49</b>	<b>14 110 427,98</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Kraj	149 347 585,41	239 088 005,58
Eksport	68 287 484,67	55 122 560,05
	<b>217 635 070,08</b>	<b>294 210 565,63</b>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Usługi dystrybucji gazu	2 894 785,83	7 173 468,83
Pellet drzewny	7 011 419,83	6 662 248,34
Pozostałe	296 742,83	274 710,81
	<b>10 202 948,49</b>	<b>14 110 427,98</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	204 785 096,12	235 978 851,90
Przychody ze sprzedaży gazu	11 409 524,84	56 145 845,01
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	1 426 240,00	2 027 144,34
Przychody ze sprzedaży pelletu drzewnego	-	50 575,28
Pozostałe	14 209,12	8 149,10
	<b>217 635 070,08</b>	<b>294 210 565,63</b>
<b>11. Przychody odsetkowe</b> <b>(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)</b>		
	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Pożyczki udzielone i należności własne		
a) odsetki zrealizowane	5 012,65	651,06
b) odsetki niezrealizowane, o terminie płatności - do 3 miesięcy	-	6 219,07
<b>Razem</b>	<b>5 012,65</b>	<b>6 870,13</b>
Pozostałe aktywa		
a) odsetki zrealizowane	39 599,21	37 758,25
b) odsetki niezrealizowane	-	-
<b>Razem</b>	<b>39 599,21</b>	<b>37 758,25</b>
<b>12. Koszty odsetkowe</b> <b>(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)</b>		
	<u>01/01/2018 -</u>	<u>01/01/2017 -</u>
Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe		
a) odsetki zrealizowane	296 947,46	279 177,94
b) odsetki niezrealizowane, o terminie płatności	11 798,72	12 635,59
- do 3 miesięcy	11 798,72	12 635,59
- od 3 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
<b>Razem</b>	<b>308 746,18</b>	<b>291 813,53</b>

### 13. Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

Spółka zależna Greenagro S.A. prowadzi działalność na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) "Starachowice" na podstawie zezwolenia nr 133/2011 uzyskanego w dniu 16 lutego 2011 r. Otrzymane zezwolenie obejmuje prowadzenie działalności gospodarczej, rozumianej jako działalność produkcyjna, handlowa i usługowa w zakresie wyrobów i usług wytworzonych na terenie strefy w określonym zakresie.

Na podstawie wyżej wymienionego zezwolenia ustalono następujące warunki na prowadzenie działalności gospodarczej w strefie:

- poniesienie wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej równoważności 7.090.000,0 zł w terminie do dnia 31 marca 2012 r.,
- zatrudnienie przez Spółkę przy prowadzonej działalności na terenie strefy, po dniu uzyskania zezwolenia, co najmniej 15 pracowników w terminie od 31 grudnia 2012 r. i utrzymaniu na poziomie 15 pracowników do 31 grudnia 2017 r.,
- zakończenie inwestycji w terminie do 31 maja 2012 r.,
- przestrzeganie Regulaminu Strefy i innych prawnych regulacji dotyczących funkcjonowania strefy.

Jednostka zależna spełniła wszystkie wyżej wymienione warunki.

Na mocy obowiązujących przepisów jednostka zależna uprawniona jest do korzystania z ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych. Pula dostępnej pomocy publicznej wynosi 50% łącznej wartości wydatków inwestycyjnych kwalifikowanych do ubiegania się o uzyskanie pomocy publicznej zgodnie z obowiązującymi przepisami. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowalnych wynosi 10.635 tys. złotych.

Dochody osiągnięte przez jednostkę zależną z działalności nie objętej zezwoleniem są opodatkowane podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach ogólnych.

Z uwagi na osiągnięte straty w latach poprzednich, jednostka zależna nie rozpoczęła wykorzystywania ulgi w podatku dochodowym z tytułu działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

W dniu 12 grudnia 2018 roku Spółka otrzymała prawomocne postanowienie Sędziego komisarza w sprawie wyznaczenia trybu głos

## GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

## 14. Odroczonego podatek dochodowy

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Rezerwy na świadczenia dla pracowników	172 632,36	189 231,53
Rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	7 518 330,33	3 318 306,47
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 172 391,13	1 253 055,73
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	551 079,03	1 059 487,15
Pozostałe odpisy aktualizujące	31 918,23	172 488,20
Rezerwa na koszty spraw sądowych	150 000,00	50 000,00
Różnica w podatkowej i księgowej wartości kar umownych	13 235 765,25	13 235 765,25
Rezerwa na koszty zakupu energii	1 146 907,15	2 114 322,39
Niezapłacone składki ZUS	85 441,86	93 789,91
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	50 370,49
Rezerwa na koszty usług prawnych	101 913,00	101 913,00
Rezerwa na koszty wynagrodzenia Zarządcy	238 384,56	138 830,37
Korekty sprzedaży dot. roku bieżącego, wystawione w roku następnym	499 474,48	40 676,92
Inne	376 086,76	277 238,52
	<b>27 280 324,14</b>	<b>22 095 475,93</b>
<b>Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:</b>		
Strata podatkowa 2014 r. (ogółem)	3 176 701,88	3 176 701,88
Rozliczona część straty podatkowej	(2 450 000,00)	(2 450 000,00)
Strata podatkowa 2014 r. do rozliczenia	<b>726 701,88</b>	<b>726 701,88</b>
Strata podatkowa 2017 r.	<b>4 196 466,36</b>	<b>4 196 466,36</b>
Strata podatkowa 2018 r.	<b>8 261 247,04</b>	-
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	<b>13 184 415,28</b>	<b>4 923 168,24</b>
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>7 688 300,49</b>	<b>5 133 542,39</b>
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku odroczonego	<b>7 688 300,49</b>	<b>5 133 542,39</b>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone, a nie otrzymane odsetki od należności	2 265 748,26	1 749 848,83
Wartość bilansowa środków trwałych w leasingu	105 251,80	269 835,68
Przychód szacowany z tytułu niezbilansowania energii elektrycznej	115 839,80	115 839,80
Przychód szacowany z tytułu niezbilansowania gazu	119 515,31	156 540,18
Naliczone, nieotrzymane kary umowne	200 452,83	308 541,10
Inne	47 112,62	-
	<b>2 853 920,62</b>	<b>2 600 605,59</b>
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	542 244,92	494 115,06
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 688 300,49	5 133 542,39
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	542 244,92	494 115,06
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 506 628,24)	52 122,60
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(2 506 628,24)	52 122,60

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

15. Koszty działalności operacyjnej według rodzaju

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
a) amortyzacja	(816 952,54)	(844 289,60)
b) zużycie materiałów i energii	(4 150 598,60)	(3 617 911,70)
c) usługi obce	(12 424 880,26)	(17 908 446,73)
d) podatki i opłaty	(306 073,73)	(395 715,91)
e) wynagrodzenia	(3 303 255,84)	(3 362 347,47)
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(536 709,74)	(574 874,06)
g) pozostałe koszty rodzajowe	(207 600,02)	(136 644,10)
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów*	(217 389 226,38)	(283 159 349,92)
<b>Razem</b>	<b><u>(239 135 297,10)</u></b>	<b><u>(309 999 579,49)</u></b>
Zmiana stanu produktów	5 415,44	(339 657,79)
Koszty sprzedaży	9 459 818,96	10 340 313,25
Koszty zarządu	3 690 440,87	3 881 072,25
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	544 903,68	288 742,98
Wartość sprzedanych towarów i materiałów*	217 389 226,38	283 159 349,92
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>(8 045 491,77)</b>	<b>(12 669 758,88)</b>

\* w tym podatek akcyzowy 4 232 358,02 zł (2017 r.: 5 655 919,00 zł)

16. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	160 844,05	49 646,39
- planowane na rok następny	-	-

17. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

17.1 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Zysk ze zbycia środków trwałych	(7 288,93)	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(129 581,35)	1 201 058,96
	<b><u>(136 870,28)</u></b>	<b><u>1 201 058,96</u></b>

17.2 Zmiana stanu należności

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	1 847 659,16	14 873 162,58
	<b><u>1 847 659,16</u></b>	<b><u>14 873 162,58</u></b>

17.3 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	11 362 579,74	(1 818 465,59)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	1 115 676,67	(1 740 138,86)
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	50 370,49	104 473,02
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	18 316,51	(20 736,55)
	<b><u>12 546 943,41</u></b>	<b><u>(3 474 867,98)</u></b>

**17.4 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Zwiększenia środków trwałych	(166 184,05)	(65 042,94)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	5 340,00	(5 340,00)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	20 736,55
	<u>(160 844,05)</u>	<u>(49 646,39)</u>

**18. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie**

Grupa Kapitałowa Fiten S.A. w restrukturyzacji prowadzi działalność tradingową i zawiera kontrakty terminowe na zakup i sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego na giełdach towarowych (między innymi TGE) oraz w obrocie pozagiełdowym (w tym na dostawy energii do klientów końcowych).

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie posiadała kontraktów terminowych na energię elektryczną podlegających wycenie zgodnie z par. 2 ust. 1 pkt 1a-c Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ("rozporządzenie o instrumentach finansowych").

Dodatkowo Grupa Kapitałowa posiada zakontraktowaną sprzedaż energii do klientów końcowych w łącznym wolumenie dotyczącym roku 2019 wynoszącym ok. 170.622 MWh. Na podstawie przeprowadzonych analiz, nie zidentyfikowano nierentownych kontraktów sprzedaży energii do klientów końcowych. Portfel sprzedażowy energii dla klientów końcowych jest zabezpieczony w 92% kontraktami zakupowymi forward zawartymi na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie posiadała kontraktów terminowych na gaz podlegających wycenie zgodnie z par. 2 ust. 1 pkt 1a-c Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ("rozporządzenie o instrumentach finansowych").

Grupa Kapitałowa posiada zakontraktowaną sprzedaż gazu do klientów końcowych w łącznym wolumenie dotyczącym 2019 roku wynoszącym 100.200 MWh. Na podstawie przeprowadzonych analiz, nie zidentyfikowano nierentownych kontraktów sprzedaży gazu do klientów końcowych. Portfel sprzedażowy gazu dla klientów końcowych jest zabezpieczony w 72% kontraktami zakupowymi forward zawartymi na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

**19. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Grupa Kapitałowa Fiten S.A. w restrukturyzacji nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

**20. Zatrudnienie****Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym**

Pracownicy umysłowi	24
Pracownicy fizyczni	17
	<u>41</u>

**GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI**

**21. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących**

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 1.023.739,68 zł (2017 r.: 1.027.787,41 zł).

Grupa Kapitałowa FITEN S.A. w restrukturyzacji w roku obrotowym 2017 nie wypłacała wynagrodzeń z tytułu pełnionych funkcji członkom Rady Nadzorczej.

**22. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok obrotowy**

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej	16 000,00	16 000,00
Wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostki zależnej	34 000,00	34 000,00

**23. Zmiana zasad rachunkowości**

Nie dotyczy.

**24. Zobowiązania warunkowe**

Jednostka dominująca nie ujęła w księgach rachunkowych odsetek od zobowiązań objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym. Zobowiązania te Jednostka dominująca będzie musiała uregulować tylko w przypadku gdyby nie doszło do zatwierdzenia układu z wierzycielami. Zgodnie z propozycjami układowymi zobowiązania uboczne Jednostki dominującej zostaną w całości umorzone. Wartość tych zobowiązań na dzień 31.12.2018 r. wynosi 4.912,3 tys. zł, z czego 4.799 tys. zł stanowi kwota odsetek.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przeniesienia podatkowych zarówno organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Jednostka dominująca podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Niektóre z tych kontroli nie zostały jeszcze zakończone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Zarząd jednostki dominującej nie identyfikuje konieczności utworzenia rezerw w odniesieniu do prowadzonych kontroli. Informacje na temat postępowań kontrolnych prowadzonego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno Skarbowego z siedzibą w Warszawie) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od czerwca 2013 r. do kwietnia 2014 r. oraz za poszczególne miesiące od grudnia 2012 r. do maja 2013 r. przedstawiono w nocie 26.

**25. Ustanowione przez Grupę Kapitałową zabezpieczenia majątkowe**

	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Środki trwałe hipoteka	41 400 000,00	41 400 000,00

Ponadto na mocy porozumienia zawartego w dniu 11 kwietnia 2017 r., na temat, którego zawarto również informacje w notcie nr 27.2, banki udzieliły Spółce nowego finansowania w łącznej maksymalnej wysokości 1.750.000,00 zł. Udzielone kredyty zabezpieczone zostały w postaci ustanowienia cesji wierzytelności z umów handlowych zawartych przez Spółkę z kontrahentami oraz zastawu rejestrowego i finansowego na rachunkach bankowych Spółki, wskazanych w umowach. Na dzień bilansowy wartość zabezpieczonych w ten sposób kredytów bankowych wynosiła 1.500.000,00 zł.

## 26. Istotne sprawy sporne

### *Spór z PKP Energetyka*

W listopadzie 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała oświadczenie o wypowiedzeniu przez PKP Energetyka S.A. (dalej "PKPE") umowy ramowej sprzedaży energii elektrycznej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację FITEN S.A. (obecnie w restrukturyzacji) 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. Przez cały 2016 i 2017 rok PKPE nie wykonało żadnej dostawy energii elektrycznej wynikającej z zawartych umów.

W styczniu 2016 roku Jednostka dominująca złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o ustalenie, że pomiędzy Spółką a PKPE obowiązuje umowa ramowa sprzedaży energii elektrycznej i porozumienia wykonawcze. Z uwagi jednak na fakt, iż żadne z porozumień wykonawczych nie zostało wykonane w 2016 roku - w marcu 2017 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pismo procesowe zawierające cofnięcie pozwu o ustalenie czy nadal obowiązuje umowa ramowa nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku oraz zawarte na jej podstawie porozumienia wykonawcze.

Zgodnie z umową ramową Jednostka dominująca naliczyła karę umowną w wysokości 77.445,2 tys złotych i wezwała do jej zapłaty. W dniach 19.01.2016 r. oraz 15.02.2016 r. na podstawie oświadczeń o potrąceniu Jednostka dominująca potrąciła zobowiązanie z tytułu zakupu energii od PKPE ze swoją wierzytelnością z tytułu kary umownej. Łączna wartość dokonanych potrąceń wraz z odsetkami wyniosła 15.744,7 tys złotych.

W styczniu 2016 roku PKPE wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o zasądzenie w trybie nakazowym od FITEN S.A. kwoty 15.744,7 tys złotych tytułem niezapłaconych faktur za dostawę energii w listopadzie i grudniu 2015 roku. W styczniu 2016 roku Sąd Okręgowy zdecydował o braku podstaw do rozpatrywania tego roszczenia w trybie nakazowym i skierował sprawę do rozpatrzenia w trybie zwykłym. W lutym 2016 Sąd Okręgowy oddalił wniosek PKPE o zabezpieczenie tego roszczenia. Sąd Apelacyjny oddalił zażalenie PKPE na rozstrzygnięcie Sądu I instancji w zakresie zabezpieczenia roszczenia.

W dniu 16 maja 2016 roku Jednostka dominująca wystąpiła do Sądu Okręgowego w Katowicach z pozwem o zapłatę kary umownej, w którym wniosła o zasądzenie od PKPE na rzecz Spółki 61.956,4 tys złotych wraz z odsetkami oraz 1.499,7 tys złotych z tytułu skapitalizowanych odsetek. Kwota pozwu to kwota kary umownej pomniejszona o dokonane potrącenie. W dniu 20 stycznia 2017 roku w związku z niewykonywaniem przez PKPE porozumień transakcyjnych na rok 2017 zawartych na podstawie umowy ramowej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku Jednostka dominująca naliczyła karę umowną w kwocie 3.873,6 tys złotych. W dniu 15 lutego 2017 r. jednostka dominująca wystąpiła do Sądu Okręgowego w Katowicach z pismem procesowym o rozszerzenie powództwa o kwotę naliczonej kary powiększonej o skapitalizowane odsetki w wysokości 17,1 tys złotych.

W dniu 13 października 2017 r. ogłoszono wyrok w niniejszej sprawie. W ogłoszonym wyroku Sąd Okręgowy w Katowicach uznał Umowę z PKPE za zawartą, a dochodzone na jej podstawie roszczenie o zapłatę kary umownej za zasadne w części. Wobec powyższego w zakresie powództwa głównego, Sąd z kwoty 15.774,7 tys złotych dochodzonej przez PKPE zasądził kwotę 13.847,0 tys złotych i tym samym uznał, iż w kwocie 1.897,7 tys złotych Jednostka dominująca miała prawo dokonać potrącenia ww. kary umownej. W zakresie powództwa wzajemnego, Sąd uznał roszczenie Jednostki dominującej w zakresie kwoty 611,3 tys złotych z tyt. kary umownej za zasadne. Jednostka dominująca wniosła w wymaganym terminie apelację od niekorzystnych dla niej postanowień niniejszego wyroku I Instancji do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. W dniu 11.01.2019 r. odbyła się rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach V Wydział Cywilny, na której ogłoszono wyrok w sprawie apelacji. 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 Jednostki dominującej. 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 Jednostka dominująca 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.



## GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

*Postępowania kontrolne prowadzone przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Mazowiecki Urząd Celno Skarbowy z siedzibą w Warszawie)*

W dniu 24 lutego 2017 r. Jednostce dominującej został doręczony protokół z badania jej ksiąg podatkowych (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

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 Jednostka dominująca nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie, nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 38.886,1 tys złotych. Jednostka dominująca złożyła w terminie zastrzeżenia do Protokołu wraz wnioskami dowodowymi. W dniu 25 czerwca 2018 r. doręczono Jednostce dominującej 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, Jednostka dominująca nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta, a co za tym idzie, Jednostka dominująca nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta. W rezultacie, Naczelnik uznał, że Jednostka dominująca zawyżyła wykazane w deklaracjach podatkowych kwoty podatku naliczonego do odliczenia o kwotę 38,9 mln PLN. Z akt postępowania kontrolnego wynika, że Jednostka dominująca nie była jedynym polskim podmiotem, który prowadził wymianę handlową z tym kontrahentem na hurtowym rynku energii elektrycznej. W opinii Jednostki dominującej 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, Jednostka dominująca złożyła w ustawowym terminie 14 dni odwołanie od Decyzji. Jednostka dominująca planuje podjąć wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnego dla Jednostki dominującej rozstrzygnięcia. W ocenie Jednostki dominującej, Jednostka dominująca dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta.

Dodatkowo Jednostka dominująca jest stroną postępowania kontrolnego, wszczętego postanowieniem z dnia 16 grudnia 2016 r. przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (obecnie Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno Skarbowego z siedzibą w Warszawie) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od grudnia 2012 r. do maja 2013 r. W dniu 27 listopada 2017 r. Jednostce dominującej został doręczony protokół z badania jej ksiąg podatkowych (dalej: Protokół) sporządzony w ramach niniejszego postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie. 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 Jednostka dominująca nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie, nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 6.291,6 tys złotych. W opinii Zarządu Jednostki dominującej zarzuty przedstawione w Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Jednostka dominująca złożyła w terminie zastrzeżenia do Protokołu wraz z nowymi wnioskami dowodowymi. W przypadku niekorzystnej decyzji Dyrektora UKS Jednostka dominująca podejmie wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla Jednostki dominującej ustaleń.

W razie wydania negatywnej decyzji Jednostka dominująca będzie dochodzić swoich praw do odliczenia VAT w kwestionowanym zakresie na drodze sądowno administracyjnej.

## 27. Informacje o instrumentach finansowych

### 27.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

#### Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd Jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę Kapitałową, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa Kapitałowa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy Kapitałowej.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

#### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę Kapitałową polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa Kapitałowa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy Kapitałowej. W tym celu Zarząd jednostki dominującej monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych oraz utrzymuje założone wskaźniki płynności. Jednym z elementów zarządzania ryzykiem płynności finansowej było otwarcie z wniosku Spółki postępowania sanacyjnego, którego celem jest poprawa sytuacji ekonomicznej jednostki dominującej, zabezpieczająca ryzyko utraty zdolności do wykonywania zobowiązań i ochronie jej przed egzekucją.

#### Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Grupy Kapitałowej lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy Kapitałowej na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

#### a) Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej głównie w EUR. Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

#### b) Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w nocie 27.3.

#### c) Ryzyko zmian cen energii elektrycznej i gazu ziemnego

Podstawowe ryzyko rynkowe związane jest ze zmiennością cen poszczególnych produktów energetycznych w czasie. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność hurtowego handlu energią bazując na transakcjach krótkoterminowych – niosących za sobą ograniczone ryzyko. Poziom tego ryzyka jest w sposób ciągły monitorowany.

## 27.2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
<b>Pożyczki udzielone i należności własne, tym:</b>	-	
- pożyczka udzielona Energobiogaz S.A.	-	stałe oprocentowanie, pożyczka wymagalna - patrz niżej
- pożyczka udzielona Genergo Sp. z o.o.	-	stałe oprocentowanie, pożyczka wymagalna - patrz niżej
<b>Środki pieniężne</b>	<b>11 517 796,52</b>	oprocentowanie zmienne
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>28 127,16</b>	
- kontrakty futures na energię elektryczną	28 127,16	nie dotyczy
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>23 736 760,72</b>	
- kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	4 999 032,29	przyznany limit 5.000 tys. zł, kredyt objęty postępowaniem restrukturyzacyjnym
- kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	6 509 700,27	przyznany limit 10.000 tys. zł, kredyt objęty postępowaniem restrukturyzacyjnym
- kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	10 728 028,16	przyznany limit 13.000 tys. zł, kredyt objęty postępowaniem restrukturyzacyjnym
- kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	1 500 000,00	przyznany limit 1.500 tys. zł, termin spłaty 31.05.2019 r.

*Pożyczki udzielone Energobiogaz S.A. oraz Genergo sp. z o.o.*

Oprocentowanie pożyczek udzielonych spółce Energobiogaz S.A. oraz Genergo sp. z o.o. jest stałe i wynosi 10,00 % w skali roku w przypadku Energobiogaz S.A. oraz 8,00% w skali roku w przypadku Genergo sp. z o.o.. Na dzień 31.12.2018 r. wszystkie udzielone pożyczki były wymagalne. Ze względu na brak pozytywnego rezultatu prowadzonych negocjacji handlowych dotyczących sprzedaży ostatniego projektu elektrowni biogazowej oraz obecną nieunormowaną sytuację prawną - gospodarczą na rynku producentów energii odnawialnej, Zarząd jednostki dominującej zdecydował w 2017 roku o objęciu odpisem aktualizującym całości należności z tytułu pożyczek udzielonych Energobiogaz S.A. oraz Genergo sp. z o.o.

*Kredyty bankowe*

Otwarte w 2016 roku postępowanie sanacyjne sprawiło, że kredyty bankowe zaciągnięte na dzień 9 sierpnia stały się z mocy prawa restrukturyzacyjnego wierzytelnością restrukturyzowaną i weszły w skład masy sanacyjnej. W związku z powodami otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego warunki finansowe zawarte w umowach kredytowych zostały naruszone, ale dzięki trwającym od początku procesu restrukturyzacji rozmowom z bankami, nie podjęły one działań, które w sposób istotny mogły zagrozić płynności Jednostki dominującej.

## GRUPA KAPITAŁOWA FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

W dniu 11 kwietnia 2017 roku podpisane zostało trójstronne warunkowe porozumienie pomiędzy Jednostką dominującą a ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach i mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Porozumienie). Przedmiotem Porozumienia jest określenie zasad współpracy pomiędzy Jednostką dominującą a bankami, w tym ustalenie podstawowych warunków udzielenia Jednostce dominującej finansowania i ustanowienia zabezpieczeń na rzecz banków, mając na względzie umożliwienie prowadzenia działalności operacyjnej Jednostce dominującej w trakcie trwania postępowania sanacyjnego oraz planowane zaspokojenie przez Jednostkę dominującą wierzytelności Banków w ramach układu.

Przyjęty umownie harmonogram spłat wierzytelności banków wraz ze zmienionymi propozycjami układowymi zakładają utrzymanie bieżącego finansowania jednostki dominującej na poziomie nie niższym niż ok. 70% poziomu finansowania z dnia otwarcia postępowania sanacyjnego.

Zgodnie z podpisanymi na podstawie Porozumienia umowami kredytowymi:

- ING Bank Śląski S.A. udzieli nowego finansowania w postaci kredytu odnawialnego, obrotowego, w formie linii odnawialnej w kwocie 250.000 PLN na okres do 31.05.2019 roku.
- mBank S.A. udzieli nowego finansowania w postaci kredytu odnawialnego, obrotowego, w formie linii odnawialnej w kwocie 1.500.000 PLN na okres do 31.05.2019 roku.

Obydwe umowy kredytowe po uzyskaniu zgody sędziego-komisarza na udzielenie stosownych zabezpieczeń weszły w życie.

### 27.3 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	wartość	wartość
	bilansowa	bilansowa
<b>Instrumenty finansowe:</b>		
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	11 517 796,52	20 157 757,88
Zobowiązania finansowe	23 736 760,72	24 852 437,39

Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. WIBOR 1M.

### 27.4 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	wartość	wartość
	bilansowa	bilansowa
<b>Aktywa finansowe:</b>		
Należności własne i pożyczki udzielone	-	-
Należności handlowe	13 925 135,35	14 934 847,96
Środki pieniężne	11 517 796,52	20 157 757,88
<b>Razem</b>	<b>25 442 931,87</b>	<b>35 092 605,84</b>

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.

**28. Inne informacje**

Grupa Kapitałowa posiada istotne aktywa trwałe w spółce zależnej Greenagro S.A. w postaci zakładu do produkcji pelletu drzewnego zlokalizowanego w Tułowicach, którego działalność w ostatnich latach była przedmiotem restrukturyzacji. Spółka Greenagro w 2013 r. dokonała zmiany profilu produkcji polegającego na zaprzestaniu produkcji pelletu agro (opartego o słomy zbóż) na pellet drzewny.

Konsekwentnie realizowana strategia promowania własnych marek produktowych i realizacja sprzedaży opartej na finalnych dystrybutorach pelletu na rynku włoskim zaowocowała możliwością sprzedaży produktu przy średniej cenie o 13% wyższej w porównaniu do roku 2017. Wysoka kultura techniczna i stabilny proces produkcyjny pozwoliły drugi rok z rzędu na osiągnięcie produkcji powyżej 10 tys. ton (wyprodukowano 10.107 ton pelletu) bez ponoszenia istotnych wydatków inwestycyjnych.

Budowa własnych kanałów sprzedaży, konsekwentne promowanie własnej marki i rosnąca baza klientów zaskutkowało:

- za 2018 rok sprzedaż tonażowo wyniosła 10.266 tys ton,
- średnia cena sprzedaży za cały rok 2018 wzrosła o 13 % w porównaniu do roku 2017.

Zarząd FITEN S.A. w restrukturyzacji przeprowadził test na utratę wartości posiadanego zaangażowania finansowego w Greenagro S.A., na potrzeby, którego przyjęty został szereg założeń dotyczących przyszłości. Założenia te są wypadkową obecnego stanu faktycznego oraz przyjętej strategii i zadań z niej wynikających (popartych dotychczasową realizacją). Wyniki testu nie wykazały konieczności tworzenia odpisów na utratę wartości.