

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2015 r.**

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	16
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	18 20
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	23

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z wymogami art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd Fiten S.A. przedstawia załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 62.112.206,7 złotych;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący stratę netto w kwocie 315.827,9 złotych;
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 309.327,8 złotych;
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 4.922.214,7 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



Roman Pluszczew
Prezes Zarządu



Sebastian Woźniak
Członek Zarządu

Krzysztof Czajka
Członek Zarządu

Aldona Piłka
Główna Księgowa

Osoba sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową

1. 1 Nazwa jednostki dominującej

Fiten Spółka Akcyjna

1. 2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Ligocka 103
40-568 Katowice

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 12 lutego 2007 r.

Numer rejestru: 0000274060

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności jednostki dominującej

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-ZTO/13820/W/DRE/2015/KCh Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, 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) w dniu 23 sierpnia 2007 roku, na okres 5 lat, przedłużonej w dniu 22 maja 2012 r. do 22 sierpnia 2017 r.;
- 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.

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

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. 5 Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2015
<u>Jednostki zależne</u>				
Greenagro S.A.	Katowice	produkcja wysokoenergetycznego granulatu pochodzenia organicznego	11 330 000,0	91,8%

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej jednostki 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).

1. 6 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone również za ten sam rok obrotowy.

1. 7 Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fiten S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

cp

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości dla grupy kapitałowej, za wyjątkiem zmian opisanych w nocie 28, stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2. 2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

2. 3 Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2. 4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

2. 5 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także opisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Oprogramowanie

50%

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest przez Grupę Kapitałową okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2. 6 Środki trwałe

Środki trwałe wykazuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia przyjęcia do używania, w tym również: koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,50%
Linia technologiczna	6,60%
Środki transportu	20%
Inne środki trwałe	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest przez Grupę Kapitałową okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2. 7 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 8 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

2. 9 Leasing finansowy

Gdy Grupa Kapitałowa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie. Przedmiot leasingu jest początkowo ujmowany według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

2. 10 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały i towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Wyroby gotowe - koszty wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

CP

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 10.1. Świadczenia pochodzenia energii

Zgodnie z art. 9a Ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne, Fiten S.A., jako przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się obrotem energią i sprzedające tę energię odbiorcom końcowym przyłączonym do sieci na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest obowiązana:

- a) uzyskać i przedstawić do umorzenia Prezesowi URE określoną liczbę świadectw pochodzenia energii lub
- b) uiścić opłatę zastępczą.

Świadczenia pochodzenia w momencie ich zakupu klasyfikowane są jako towary lub materiały (w zależności od ich przeznaczenia) oraz wyceniane są w cenie zakupu.

Świadczenia pochodzenia są przedstawiane do umorzenia w ciągu roku obrotowego oraz do 30 czerwca roku następnego. Rozchód świadectw pochodzenia wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Na dzień bilansowy świadectwa pochodzenia przeznaczone do sprzedaży, wycenia się według ceny zakupu, nie wyżej od ich ceny sprzedaży netto z uwzględnieniem notowań tych świadectw na Towarowej Giełdzie Energii (zwanej dalej "TGE") na dzień bilansowy oraz cen ich sprzedaży uzyskiwanych po tym dniu. Odpisy aktualizujące odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Świadczenia pochodzenia przeznaczone do umorzenia wycenia się na dzień bilansowy według ceny zakupu.

Spółka tworzy rezerwę na opłatę zastępczą lub koszty zakupu świadectw na TGE. Rezerwa ta ustalana jest jako różnica między ilością świadectw umorzonych za dany rok obrotowy, a ilością wymaganą do umorzenia zgodnie z postanowieniami Prawa energetycznego. Do wyceny rezerwy stosuje się cenę zakupionych świadectw (w przypadku posiadania odpowiedniej ilości świadectw), rynkową cenę zakupu oraz obowiązujące stawki jednostkowych opłat zastępczych (dla pozostałej ilości ujętej w rezerwie).

2. 11 Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na moment ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

ckp

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. 12 *Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji/udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

2. 13 *Rozliczenia międzyokresowe*

Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Grupa Kapitałowa rozlicza w czasie przede wszystkim koszty prowizji agencyjnych, prowizji maklerskich oraz opłat giełdowych.

2. 14 *Rezerwy na zobowiązania*

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

2. 15 *Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych*

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 16 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa korzysta z pomocy publicznej z tytułu działalności jednostki zależnej Greenagro S.A. w Starachowickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Wartość pomocy publicznej określana jest w oparciu o zezwolenie bazującym na wysokości wydatków inwestycyjnych poniesionych na rozpoczęcie i prowadzenie działalności objętej uzyskanym zezwoleniem wydanym przez władze Strefy oraz utrzymaniu odpowiedniego, określonego w zezwoleniu zatrudnienia. Zgodnie z obowiązującą w przepisach o pomocy publicznej metodologią, pomoc publiczna wyraża się w zwolnieniu od podatku dochodowego z prowadzonej działalności w ramach wspomnianego wyżej zezwolenia. Szczegóły dotyczące warunków przyznanego zezwolenia na działalność w strefie zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach (nota 14).

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 17 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	Skonsolidowany bilans	
	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623
CZK	0,1577	0,1537

	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
EUR	4,1848	4,1893
CZK	0,1534	0,1519

2. 18 Instrumenty finansowe

2. 18. 1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Grupę Kapitałową stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 18. 2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Grupę Kapitałową koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich rozliczenia.

2. 18. 3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2. 18. 4 Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę Kapitałową celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 18. 5 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Grupę Kapitałową umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2. 19 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2. 20 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.



Roman Pluszczew
Prezes Zarządu



Sebastian Woźniak
Członek Zarządu



Krzysztof Czajka
Członek Zarządu



Aldona Piłka
Główna Księgowa

Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		13 492 454,8	12 709 379,1
Wartości niematerialne i prawne	1		
Inne wartości niematerialne i prawne		27 345,2	4 958,3
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		10 943 024,5	10 993 055,0
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		157 937,3	162 428,4
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		4 378 577,9	4 338 581,6
urządzenia techniczne i maszyny		5 741 638,3	6 142 188,7
środki transportu		569 148,5	242 970,6
inne środki trwałe		95 722,5	106 885,7
Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	4 065,1
		<u>10 943 024,5</u>	<u>10 997 120,1</u>
Inwestycje długoterminowe	3		
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach udzielone pożyczki		48 617,4	126 862,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15,3	1 347 998,7	1 271 010,4
Inne rozliczenia międzyokresowe	4	1 125 469,0	309 427,4
		<u>2 473 467,7</u>	<u>1 580 437,8</u>
Aktywa obrotowe		48 542 099,3	26 678 384,2
Zapasy	5		
Materiały		4 139 204,1	5 086 377,4
Produkty gotowe		1 752 828,4	823 702,8
Towary		612 418,9	821 025,0
Zaliczki na dostawy		1 558 429,4	1 225 685,4
		<u>8 062 880,8</u>	<u>7 956 790,6</u>

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

ckp

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych			
z tytułu dostaw i usług	6.1	43 583,5	-
Należności od pozostałych jednostek		21 235 209,7	6 728 470,4
z tytułu dostaw i usług	6.2	19 931 670,7	5 794 598,3
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		764 822,4	416 122,5
inne		455 672,2	508 708,4
dochodzone na drodze sądowej		83 044,4	9 041,2
		<u>21 278 793,2</u>	<u>6 728 470,4</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		16 008 779,7	11 247 264,0
w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją			
- udzielone pożyczki		-	2 200,0
w pozostałych jednostkach		1 644 125,3	1 803 315,2
- udzielone pożyczki		1 644 125,3	1 798 715,4
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	4 599,8
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		14 364 654,4	9 441 748,8
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		<u>16 008 779,7</u>	<u>11 247 264,0</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	3 191 645,6	745 859,2
AKTYWA RAZEM		<u><u>62 034 554,1</u></u>	<u><u>39 387 763,3</u></u>


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

d/p

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Skonsolidowany bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	8	14 100 000,0	14 100 000,0
Kapitał zapasowy		11 165 078,6	13 080 916,4
Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu aktualizacji wartości godziwej		8 878,4	2 378,3
		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		695 484,1	695 484,1
Strata z lat ubiegłych		(10 113 608,8)	(6 949 135,1)
Strata netto		(315 827,9)	(5 080 311,5)
		<u>15 540 004,4</u>	<u>15 849 332,2</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		46 494 549,7	23 538 431,1
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	226 366,3	238 831,5
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1		
- krótkoterminowa		367 906,9	206 991,5
Pozostałe rezerwy	9.2		
- krótkoterminowe		3 354 751,3	964 383,5
		<u>3 949 024,5</u>	<u>1 410 206,5</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek	10		
inne zobowiązania finansowe		204 822,9	55 372,3
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek		42 340 702,3	22 072 852,3
kredyty i pożyczki		19 798 569,8	17 785 766,0
inne zobowiązania finansowe		233 567,9	60 367,2
z tytułu dostaw i usług	11	19 184 803,3	2 733 330,6
zaliczki otrzymane na dostawy		57 306,5	369 479,2
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 705 126,3	805 220,0
z tytułu wynagrodzeń		275 074,3	169 794,1
inne		1 086 254,2	148 895,2
		<u>42 340 702,3</u>	<u>22 072 852,3</u>
PASYWA RAZEM		<u>62 034 554,1</u>	<u>39 387 763,3</u>



Roman Pluszczew
Prezes Zarządu




Krzysztof Czajka
Członek Zarządu

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.



Sebastian Woźniak
Członek Zarządu



Aldona Piłka
Główna Księgowa
Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone)*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12	
w tym:		
<i>-od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej</i>	808 672,2	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 234 491,8	3 327 745,8
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	369 769 544,8	324 130 398,2
	<u>378 004 036,6</u>	<u>327 458 144,0</u>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
<i>-jednostkom powiązanym</i>	(751 503,4)	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 557 694,3)	(3 624 559,1)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(359 867 611,0)	(319 334 523,7)
	<u>(368 425 305,3)</u>	<u>(322 959 082,8)</u>
Zysk brutto ze sprzedaży	9 578 731,3	4 499 061,2
Koszty sprzedaży	(5 929 836,5)	(4 472 659,7)
Koszty ogólnego zarządu	(3 074 325,0)	(3 059 783,8)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	574 569,8	(3 033 382,3)
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	62 965,8	16 223,8
Inne przychody operacyjne	371 604,8	139 546,2
	<u>434 570,6</u>	<u>155 770,0</u>
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(311 010,6)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(26 654,8)	(396 033,5)
Inne koszty operacyjne	(843 366,9)	(695 239,6)
	<u>(870 021,7)</u>	<u>(1 402 283,7)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	139 118,7	(4 279 896,0)

* patrz nota 26

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

dp

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone)*
	Nota		
Przychody finansowe			
Odsetki	13	88 646,0	259 701,2
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		496,0	-
Inne		1 015 533,3	59 346,5
		<u>1 104 675,3</u>	<u>319 047,7</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	14	(545 122,9)	(885 728,0)
Aktualizacja wartości inwestycji		(383 556,8)	(399 193,3)
Inne		(293 801,7)	(294 300,1)
		<u>(1 222 481,4)</u>	<u>(1 579 221,4)</u>
Zysk/(Strata) brutto		21 312,6	(5 540 069,7)
Podatek dochodowy	15	(337 140,5)	459 758,2
Strata netto		<u>(315 827,9)</u>	<u>(5 080 311,5)</u>

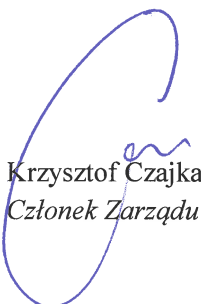
* patrz nota 26




Roman Pluszczew
Prezes Zarządu



Sebastian Woźniak
Członek Zarządu



Krzysztof Czajka
Członek Zarządu



Aldona Piłka
Główna Księgowa
Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe


Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

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

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Kapitał własny na początek okresu	15 849 332,2	20 858 714,5
Kapitał zakładowy na początek okresu	14 100 000,0	14 100 000,0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	14 100 000,0	14 100 000,0
Kapitał zapasowy na początek okresu	13 080 916,4	14 521 932,8
Zmiany kapitału zapasowego		
zmniejszenia		
- z tytułu pokrycia straty	(1 946 093,5)	(1 441 016,4)
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<u>11 134 822,9</u>	<u>13 080 916,4</u>
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 378,3	(62 551,0)
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenia		
- z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	6 500,1	64 929,3
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	<u>8 878,4</u>	<u>2 378,3</u>
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	695 484,1	695 484,1
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	695 484,1	695 484,1
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(12 029 446,6)	(8 396 151,4)
zwiększenia		
-inne	-	6 000,0
zmniejszenia		
- pokrycie kapitałem zapasowym	(1 946 093,5)	(1 441 016,3)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<u>(10 083 353,1)</u>	<u>(6 949 135,1)</u>
Wynik netto		
strata netto	(315 827,9)	(5 080 311,5)
Kapitał własny na koniec okresu	15 540 004,4	15 849 332,2
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<u>15 540 004,4</u>	<u>15 849 332,2</u>



Roman Pluszczew
Prezes Zarządu




Krzysztof Czajka
Członek Zarządu

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.



Sebastian Woźniak
Członek Zarządu



Aldona Piłka
Główna Księgowa
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata netto	(315 827,9)	(5 080 311,5)
Korekty razem:		
Amortyzacja	836 304,7	775 865,2
Straty/(Zyski) z tytułu różnic kursowych	5 809,3	(37 445,5)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	749 338,2	932 380,5
Straty z działalności inwestycyjnej	19.1 324 694,9	715 867,1
Zmiana stanu rezerw	2 538 818,1	(619 998,7)
Zmiana stanu zapasów	(106 090,1)	(4 869 368,3)
Zmiana stanu należności	19.2 (14 799 826,9)	27 142 787,0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19.3 18 149 401,6	(11 621 364,9)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 372 988,6)	(1 205 372,9)
Inne korekty	805,5	50,0
	<u>4 326 266,7</u>	<u>11 213 399,5</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>4 010 438,8</u>	<u>6 133 088,0</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	455 209,6	608 041,7
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94 715,4	22 000,0
Z aktywów finansowych, w tym:	100 099,7	151 841,8
w jednostkach powiązanych	-	74 888,0
w pozostałych jednostkach	100 099,7	76 953,8
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	89 978,3	63 936,1
- odsetki	10 121,4	13 017,7
Inne wpływy inwestycyjne	260 394,5	434 199,9
Wydatki	(625 228,7)	(815 184,1)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19.4 (382 128,7)	(428 549,1)
Inne wydatki inwestycyjne	(243 100,0)	(386 635,0)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(170 019,1)</u>	<u>(207 142,4)</u>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

AP

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	3 598 251,2	-
Wydatki		
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 516 456,2)	(9 042 265,4)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 585 447,4)	(7 748 874,6)
Odsetki	(199 121,8)	(91 414,3)
	(731 887,0)	(1 201 976,5)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>1 081 795,0</u>	<u>(9 042 265,4)</u>
Przepływy pieniężne netto razem	<u>4 922 214,7</u>	<u>(3 116 319,8)</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 922 905,6	(3 013 946,5)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(690,9)	(102 373,3)
Środki pieniężne na początek okresu	9 441 748,8	12 455 695,2
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>14 364 654,4</u>	<u>9 441 748,7</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	<u>7 350 344,2</u>	<u>6 830 475,0</u>




Roman Pluszczew
Prezes Zarządu



Sebastian Woźniak
Członek Zarządu



Krzysztof Czajka
Członek Zarządu



Aldona Piłka
Główna Księgowa
Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne*Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych*

	Inne wartości niematerialne i prawne
Wartość brutto	
01.01.2015	117 298,9
Zwiększenia	40 085,8
31.12.2015	<u>157 384,7</u>
Umorzenie	
01.01.2015	(112 340,6)
Zwiększenia	(17 698,9)
31.12.2015	<u>(130 039,5)</u>
Wartość netto	
01.01.2015	4 958,3
31.12.2015	<u>27 345,2</u>

CP

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
01.01.2015	179 644,3	4 671 780,6	7 385 287,4	610 879,1	441 598,0	13 289 189,4
Zwiększenia	-	162 026,8	118 015,3	489 556,1	30 726,6	800 324,8
Zmniejszenia	-	-	(25 479,0)	(289 642,5)	-	(315 121,5)
31.12.2015	179 644,3	4 833 807,4	7 477 823,7	810 792,7	472 324,6	13 774 392,7
Umorzenie						
01.01.2015	(17 215,9)	(333 199,0)	(1 243 098,7)	(367 908,5)	(214 347,1)	(2 175 769,2)
Zwiększenia	(4 491,1)	(122 030,5)	(511 605,7)	(138 588,7)	(41 889,8)	(818 605,8)
Zmniejszenia	-	-	18 519,0	264 853,0	-	283 372,0
31.12.2015	(21 707,0)	(455 229,5)	(1 736 185,4)	(241 644,2)	(256 236,9)	(2 711 003,0)
Odpisy aktualizujące						
01.01.2015	-	-	-	-	(120 365,2)	(120 365,2)
31.12.2015	-	-	-	-	(120 365,2)	(120 365,2)
Wartość netto						
01.01.2015	162 428,4	4 338 581,6	6 142 188,7	242 970,6	106 885,7	10 993 055,0
31.12.2015	157 937,3	4 378 577,9	5 741 638,3	569 148,5	95 722,5	10 943 024,5

2. 2 Grunty użytkowane wieczysto

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 179.644,3 zł (2014 r.: 179.644,3 zł).

2. 3 Środki trwałe nieamortyzowane

Grupa Kapitałowa użytkuje na podstawie umowy najmu lokale biurowe, wózek widłowy oraz kserokopiarki. 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 2015 r.: 120.365,2 zł (2014 r.: 120.365,2 zł).

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych finansowych aktywów trwałych wynosiły w 2015 r.: 31.089,3 zł (2014 r.: 70.673,7 zł).

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	<u>Długoterminowe aktywa finansowe</u>
Wartość brutto	
01.01.2015	197 536,6
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do części krótkoterminowej	(117 829,9)
31.12.2015	<u>79 706,7</u>
Odpisy aktualizujące	
01.01.2015	(70 673,7)
Zmniejszenia	39 584,4
31.12.2015	<u>(31 089,3)</u>
Wartość netto	
01.01.2015	126 862,9
31.12.2015	<u>48 617,4</u>

4. Inne rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Prowizje agencyjne - energia	891 772,9	226 102,6
Prowizje agencyjne - gaz	145 984,9	-
Opłaty giełdowe (w tym prowizje maklerskie)	40 646,4	1 054,1
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	47 064,8	82 270,7
	<u>1 125 469,0</u>	<u>309 427,4</u>

5. Zapasy

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 564 015,5 tys. zł (2014 r.: 794 596,5 zł).

AP

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6. Należności krótkoterminowe**6. 1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	43 583,5	-
Stan należności brutto	<u>43 583,5</u>	<u>-</u>
Stan należności netto	<u>43 583,5</u>	<u>-</u>

6. 2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	19 931 670,7	5 794 598,3
Stan należności brutto	20 156 060,8	6 067 030,0
Odpis aktualizujący wartość należności	<u>(224 390,1)</u>	<u>(272 431,7)</u>
Stan należności netto	<u>19 931 670,7</u>	<u>5 794 598,3</u>

6. 3 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2015	-	272 431,7
Zwiększenia	-	3 718,3
Wykorzystanie	-	(17 120,0)
Rozwiązanie	-	(34 639,9)
31.12.2015	<u>-</u>	<u>224 390,1</u>

6. 4 Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności krótkoterminowych (w tym dochodzonych na drodze sądowej)

	<u>Pozostałe należności</u>
01.01.2015	143 892,8
Zwiększenia	10 000,0
Rozwiązanie	<u>(83 044,4)</u>
31.12.2015	<u>70 848,4</u>

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015	31.12.2014
Prowizje agencyjne	2 436 726,6	423 330,3
Opłaty giełdowe (w tym prowizje maklerskie)	215 179,1	144 095,1
Prowizje bankowe	36 863,0	71 035,1
Ubezpieczenia	35 346,0	41 277,0
Podatek akcyzowy do rozliczenia	400 000,0	-
Pozostałe	67 530,9	66 121,7
	<u>3 191 645,6</u>	<u>745 859,2</u>

8. Kapitał własny

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Cooperatief Avallon MBO U.A.	10 176 186,0	10 176 186,0	72,17%
Avallon Sp. z o.o.	446 980,0	446 980,0	3,17%
Pozostali, nieprzekraczający 5% udziału w kapitale zakładowym	3 476 834,0	3 476 834,0	24,66%
	<u>14 100 000</u>	<u>14 100 000,0</u>	<u>100,00%</u>

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. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

9. Rezerwy**9. 1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	Premie	Urlopy	Razem
01.01.2015	-	206 991,5	206 991,5
Zwiększenia	122 036,2	229 801,9	351 838,1
Wykorzystanie	-	(190 922,7)	(190 922,7)
31.12.2015	122 036,2	245 870,7	367 906,9
<i>w tym część:</i>			
krótkoterminowa	122 036,2	245 870,7	367 906,9

9. 2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	Rezerwa na koszty praw majątkowych do umorzenia	Rezerwa na straty na realizacji kontraktów energetycznych	Pozostałe	Razem
01.01.2015	764 977,1	73 148,0	126 258,4	964 383,5
Zwiększenia	2 742 497,2	176 737,0	402 844,5	3 322 078,7
Wykorzystanie	(762 860,7)	(73 148,0)	(93 585,8)	(929 594,5)
Rozwiązanie	(2 116,4)	-	-	(2 116,4)
31.12.2015	2 742 497,2	176 737,0	435 517,1	3 354 751,3

10. Zobowiązania długoterminowe**Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek**

	Inne zobowiązania finansowe
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
powyżej 1 roku do 3 lat	204 822,9
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
do 1 roku	233 567,9
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>	

11. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 19 184 803,3 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

12. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	6 943 187,1	2 164 108,8
Eksport	1 291 304,7	1 163 637,0
	8 234 491,8	3 327 745,8
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	299 270 670,8	166 089 009,2
Eksport	70 498 874,0	158 041 389,0
	369 769 544,8	324 130 398,2
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Usługi dystrybucji gazu	4 218 493,2	-
Pellet drzewny	3 861 243,4	3 008 995,8
Pozostałe	154 755,2	318 750,0
	8 234 491,8	3 327 745,8
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	347 225 257,6	308 199 987,6
Przychody ze sprzedaży gazu	14 574 466,3	-
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	7 969 820,9	15 928 449,6
Pozostałe	-	1 961,0
	369 769 544,8	324 130 398,2

13. Przychody odsetkowe
(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	6 676,7	9 943,3	100,8	16 720,8
Pozostałe aktywa	56 731,6	613,6	14 580,0	71 925,2
Razem	63 408,3	10 556,9	14 680,8	88 646,0

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	9 023,2	9 042,5	176 840,2	194 905,9
Pozostałe aktywa	44 085,6	94,5	20 615,2	64 795,3
Razem	53 108,8	9 137,0	197 455,4	259 701,2

Odsetki naliczone, niezrealizowane do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego od objętych odpisem aktualizującym aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynoszą 8 812,52 zł brutto (2014 r.: 52 463,86 zł brutto). Odsetki te pokryte zostały odpisem aktualizującym.

14. Koszty odsetkowe
*(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)**w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.*

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe	543 132,0	1 990,9	-	545 122,9

w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe	885 594,6	133,4	-	885 728,0

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

15. Podatek dochodowy od osób prawnych

15.1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Podatek dochodowy bieżący	426 594,0	59 935,2
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie dotyczące polskiego oddziału Fiten S.A.	-	56 332,8
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	<u>(89 453,5)</u>	<u>(576 026,2)</u>
	<u>337 140,5</u>	<u>(459 758,2)</u>

15.2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

Jednostki wchodzące w skład Grupy oraz oddziały zagraniczne jednostki dominującej są odrębnymi podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych. Poniżej przedstawiono podsumowanie obciążeń z tytułu bieżącego podatku dochodowego poszczególnych jednostek Grupy Kapitałowej:

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Fiten S.A. oddział w Polsce	351 956,0	-
Fiten S.A. oddział w Czechach	74 638,0	59 935,2
Fiten S.A. oddział na Słowacji	-	-
Greenagro S.A.	-	-
	<u>426 594,0</u>	<u>59 935,2</u>

Główne pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym wynoszącą 2 245 231,0 zł od zysku brutto to:

- różnice trwałe w wysokości 110 600,0 zł,
- zmiana stanu różnic przejściowych w wysokości 89 453,5 - szczegóły patrz nota 15.3.
- strata podatkowa generowana przez Greenagro S.A. Z uwagi na działalność jednostki zależnej w specjalnej strefie ekonomicznej oraz niepewność co do możliwości utylizacji korzyści z działalności w strefie, nie jest rozpoznawane aktywno z tyt. odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

- poniesienie wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej równowartości 7.090.000,00 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 spracowników 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.

Spółka spełniła wszystkie wyżej wymienione warunki i przewiduje, że będzie spełniać do 31 grudnia 2017 r.

Na mocy obowiązujących przepisów Spółka 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. Ulga z działalności w specjalnej strefie ekonomicznej nie była jeszcze przez Spółkę wykorzystywana.

Ze względu na generowane straty podatkowe i niepewność przyszłych wyników finansowych jednostki zależnej Greenagro S.A. zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, żeby w ciągu najbliższych kilku lat dostępna pula pomocy publicznej została w pełni wykorzystana.

Z uwagi na opisaną powyżej niepewność, Spółka zależna Greenagro nie rozpoznaje aktywa z tytułu pomocy publicznej. W 2014 i 2015 r. Spółka nie była w stanie wykorzystać pomocy publicznej z uwagi na generowane straty podatkowe.

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

15. 3 Odroczony podatek dochodowy

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Rezerwy na świadczenia dla pracowników	367 906,9	173 529,2
Rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	2 742 497,2	764 977,1
Odpisy aktualizujące wartość należności	64 157,3	80 489,6
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	564 015,5	609 596,5
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	496 850,0
Pozostałe odpisy aktualizujące	164 949,1	156 316,7
Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach terminowych	176 737,0	73 148,0
Rezerwa na koszty sprawy sporne	207 222,8	-
Rezerwa na koszty zbilansowanych zakupów gazu	103 550,3	-
Rezerwa na koszty zakupu energii	7 215,0	81 858,4
Niezapłacone składki ZUS	70 042,0	43 003,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	406 173,8	115 739,5
Inne	142 170,6	258 342,5
	<u>5 016 637,5</u>	<u>2 853 851,0</u>

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:		
Strata podatkowa 2013 (ogółem)	702 780,8	702 780,8
Rozliczona część straty podatkowej	(351 390,4)	-
Strata podatkowa 2013 do rozliczenia	351 390,4	702 780,8
Strata podatkowa 2014 (ogółem)	3 176 701,9	3 176 701,9
Rozliczona część straty podatkowej	(1 450 000,0)	-
Strata podatkowa 2014 do rozliczenia	1 726 701,9	3 176 701,9
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	<u>2 078 092,3</u>	<u>3 879 482,7</u>
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku	<u>1 347 998,7</u>	<u>1 279 333,4</u>
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie rozpoznana w bilansie	-	(8 323,0)
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku odroczonego	<u>1 347 998,7</u>	<u>1 271 010,4</u>
Dodatknie różnice przejściowe:		
Naliczone a nie otrzymane odsetki	449 923,1	449 494,9
Wartość bilansowa środków trwałych w leasingu	565 083,5	230 775,5
Przychód szacowany z tytułu niezbilansowania energii elektrycznej	176 394,8	364 181,6
Inne	-	212 556,0
	<u>1 191 401,4</u>	<u>1 257 008,0</u>
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>226 366,3</u>	<u>238 831,5</u>
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>89 453,5</u>	<u>(576 026,2)</u>
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	<u>89 453,5</u>	<u>(576 026,2)</u>

CP

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

16. Koszty rodzajowe

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Amortyzacja	(836 304,7)	(775 865,2)
Zużycie materiałów i energii	(4 142 340,4)	(3 719 946,2)
Usługi obce	(9 047 172,5)	(4 012 290,1)
Podatki i opłaty	(296 993,2)	(364 839,8)
Wynagrodzenia	(3 623 993,3)	(3 163 041,9)
Ubezpieczenia i inne świadczenia	(640 890,8)	(449 764,8)
Pozostałe	(173 205,0)	(132 722,0)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów*	<u>(359 867 611,0)</u>	<u>(319 334 523,7)</u>
	<u>(378 628 510,9)</u>	<u>(331 952 993,7)</u>
Zmiana stanu produktów	929 125,6	924 151,9
Koszty sprzedaży	5 929 836,5	4 472 659,7
Koszty zarządu	3 074 325,0	3 059 783,8
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	269 918,5	537 315,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów*	359 867 611,0	319 334 523,7
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 557 694,3)	(3 624 559,1)

* w tym podatek akcyzowy 5 792 524,60 zł (2014 r.: 930 212,70 złotych)

17. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	382 128,7	428 549,1
- planowane na rok następny	720 000,0	534 200,0
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku	-	-
- planowane na rok następny	-	-

19. Objaśnienia do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych**19. 1 (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej**

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Zysk ze zbycia środków trwałych	(62 965,8)	(16 223,8)
Zysk ze zbycia inwestycji	(496,0)	311 010,6
Aktualizacja wartość inwestycji	383 556,9	399 193,3
Inne	4 599,8	21 887,0
	<u>324 694,9</u>	<u>715 867,1</u>

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

19. 2 Zmiana stanu należności

	<u>01.01.2015 -</u>	<u>01.01.2014 -</u>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	(14 550 322,8)	27 642 787,0
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów	(249 504,1)	(500 000,0)
	<u>(14 799 826,9)</u>	<u>27 142 787,0</u>

19. 3 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<u>01.01.2015 -</u> <u>31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 -</u> <u>31.12.2014</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	20 267 850,0	(14 742 915,6)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(2 012 803,8)	3 124 660,7
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	(130 150,4)	17 298,2
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	24 505,8	(20 408,2)
	<u>18 149 401,6</u>	<u>(11 621 364,9)</u>

19. 4 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	<u>01.01.2015 -</u> <u>31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 -</u> <u>31.12.2014</u>
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(40 085,8)	(7 000,0)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych	8 817,8	-
Zwiększenia środków trwałych	(800 324,8)	(517 023,6)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	-	6 946,8
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(44 157,1)	53 113,1
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe w budowie	4 065,1	-
Korekta o zwiększenia w leasingu finansowym	489 556,1	35 414,6
	<u>(382 128,7)</u>	<u>(428 549,1)</u>

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

20. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym bilansie

Grupa Kapitałowa 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).

Łączny wolumen kontraktów giełdowych na energię elektryczną według stanu na 31 grudnia 2015 r., które będą realizowane głównie w roku 2016 (oraz w niewielkiej części w roku 2017) wynosi 372.580 MWh (zakup) oraz 465.504 MWh (sprzedaż). 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 nie wycenia ww. wymienionych kontraktów na dzień bilansowy.

Na podstawie analizy portfela tych transakcji zidentyfikowano kontrakty, które przyniosą stratę w oszacowanej wysokości 176,7 tys. zł., na poczet której Grupa Kapitałowa zawiązała rezerwę w ciężar wyniku roku 2015. Dodatkowo Grupa Kapitałowa posiada zakontraktowaną sprzedaż energii do klientów końcowych w łącznym wolumenie 972.000 MWh, z czego ok. 88% dotyczy roku 2016. Na podstawie przeprowadzonych analiz, nie zidentyfikowano nierentownych kontraktów sprzedaży energii do klientów końcowych.

Łączny wolumen kontraktów na gaz ziemny według stanu na 31 grudnia 2015 r., które będą realizowane w roku 2016 wynosi 319.400 MWh (zakup) oraz 58.685 MWh (sprzedaż) a w roku 2017 wynosi 210.240 MWh (zakup) oraz 192.720 MWh (sprzedaż). Ekspozycja giełdowa zabezpiecza zakontraktowaną na 2016 rok sprzedaż gazu do klientów końcowych w łącznym wolumenie 320.000 MWh. Zgodnie z par. 2 ust. 1 pkt 1a-c rozporządzenia o instrumentach finansowych, Grupa Kapitałowa nie wycenia ww. wymienionych kontraktów na dzień bilansowy.

Na podstawie analizy portfela kontraktów, nie zidentyfikowano nierentownych kontraktów terminowych na zakup / sprzedaż gazu.

21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

21. 1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	<u>Należności</u>	<u>Zobowiązania</u>
Ceko sp. z o.o.	43 583,5	-

21. 2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>Inne przychody</u>
Ceko Sp. z o.o - za okres od 30 stycznia do 31 grudnia 2015 r. - patrz też informacja w nocie 8	808 672,3	-

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

22. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi

Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

23. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy umysłowi	25,0
Pracownicy fizyczni	15,0
	<u>40,0</u>

24. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 1 079 362,5 zł (2014 r.: 971 544,2 zł).

Grupa Kapitałowa w roku obrotowym 2015 nie wypłacała wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej.

25. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok obrotowy

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej	11 000,0	15 000,0
Wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki dominującej i jednostki zależnej.	44 000,0	59 000,0

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

26. Zmiany zasad rachunkowości

Począwszy od 1 stycznia 2015 r. Spółka dokonała zmiany prezentacji kosztów podatku akcyzowego, które obecnie powiększają wartość sprzedanych towarów, natomiast poprzednio prezentowane były jako koszty sprzedaży. Dokonano przekształcenia danych porównawczych w tym zakresie. Koszty te w 2015 r. wyniosły 5 792 524,6 zł, a w 2014 r. 930 212,7 zł.

27. Zobowiązania warunkowe

Udzielone przez mBank oraz PKO BP linie kredytowe oraz gwarancje zabezpieczone pozostały wekslem in blanco do wysokości przyznanych limitów. Limity te na 31 grudnia 2015 r. wynosiły 37 milionów zł (rzeczywiste wykorzystanie przyznanych limitów wynosiło 20 374 221,2 zł), a na 31 grudnia 2014 r. 20 milionów zł (rzeczywiste wykorzystanie przyznanych limitów wynosiło 8 502 475,0 zł).

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 przepisów podatkowych zarówno między 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 organa skarbowe. Jednostka dominująca podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Niektóre z tych kontroli nie zostały jeszcze zakończone do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa Kapitałowa nie identyfikuje konieczności utworzenia rezerw w odniesieniu do prowadzonych kontroli.



GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

28. Ustanowione przez Grupę Kapitałową zabezpieczenia majątkowe

	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Środki trwałe hipoteka	<u>41 400 000,0</u> <u>41 400 000,0</u>	<u>11 400 000,0</u> <u>11 400 000,0</u>

29. Istotne sprawy sporne

W listopadzie 2015 roku jednostka dominująca otrzymała oświadczenie o wypowiedzeniu przez PKP Energetyka S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: PKPE) umowy ramowej sprzedaży energii elektrycznej nr ES/7434/ES6/o/2014 z dnia 9 lipca 2014 roku. Zgodnie z przywołaną umową oraz zawartymi do niej porozumieniami wykonawczymi wypowiedzenie jest skuteczne na 31 grudnia 2017 roku. W okresie od listopada do grudnia 2015 r. PKPE skutecznie powiadomiła wszystkich operatorów sieci dystrybucyjnej o zaprzestaniu świadczenia usługi bilansowania klientów jednostki dominującej z dniem 31.12.2015 – co stoi w sprzeczności z zawartymi porozumieniami transakcyjnymi i samą umową ramową.

W odpowiedzi na zaistniałą sytuację jednostka dominująca wystąpiła do Sądu Okręgowego w Warszawie o udzielenie zabezpieczenia w postaci zobowiązania PKPE do wykonywania zawartych porozumień transakcyjnych. W dniu 30 grudnia 2015 r. Sąd wydał postanowienie o zabezpieczeniu, natomiast w dniu 31 grudnia 2015 roku postanowienie z klauzulą wykonalności zostało doręczone do siedziby PKPE. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania PKPE nie wykonuje tego postanowienia.

W styczniu 2016 roku jednostka dominująca złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o ustalenie, że pomiędzy Jednostką dominującą a PKPE obowiązuje umowa ramowa sprzedaży energii elektrycznej i porozumienia wykonawcze.

Zgodnie z umową ramową Jednostka dominująca naliczyła PKPE karę umowną w wysokości 77.445,2 tys PLN i wezwała do jej zapłaty. Kierując się zasadą ostrożności, Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2015 r. nie ujęła naliczonej kary w aktywach. W dniach 19 stycznia 2016 r. oraz 15 lutego 2016 r. na podstawie oświadczeń o potrąceniu Jednostka dominująca potrąciła wierzytelności PKPE z wierzytelnością własną wobec PKPE. Łączna wartość dokonanych potrąceń wraz z odsetkami wyniosła 15.488.868,13 PLN. Opisywane potrącenie nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

30. Informacje o instrumentach finansowych

30.1 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.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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 Grupa Kapitałowa 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.

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. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.



GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

30. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne	1 692 742,7	
- pożyczki udzielone akcjonariuszom	105 135,9	patrz opis niżej
- pożyczki udzielone Energobiogaz S.A.	1 567 506,0	stałe oprocentowanie
- pożyczki udzielone Genergo sp. z o.o	20 100,8	stałe oprocentowanie
Środki pieniężne	14 364 654,4	zmiennie oprocentowanie
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	32 216,9	
- kontrakty futures na energię elektryczną	32 216,9	nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 798 569,8	
- kredyt w rachunku bieżącym w PKO Bank Polski S.A.	1 841 451,9	przyznany limit 10.000 tys. zł, kredyt spłacony w lutym 2016
- kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A.	2 668 312,2	przyznany limit 5.000 tys. zł, termin spłaty maj 2016
- kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A.	12 250 039,3	przyznany limit 13.000 tys. zł, termin spłaty listopad 2016
- kredyt inwestycyjny w mBank S.A.	3 038 766,4	oproc. 1MWIBOR + 1,6% marży, spłata w ratach do 30 listopada

Oprocentowanie pożyczek udzielonych byłym i obecnym akcjonariuszom jest stałe i wynosi 5,31% w skali roku. Termin spłaty przypada na lipiec 2017 r. Pożyczki zostały częściowo pokryte odpisem aktualizującym w wysokości 161 031,0 złotych, odpis utworzony w 2015 r. wyniósł 8 812,5 zł.

Kontrakty futures wyceniane są na bieżąco przez giełdę, skutki wyceny odnoszone są odpowiednio w ciężar przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień 31.12.2015 jeden z warunków finansowych w umowie kredytowej w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. (dalej: Bank) jest niedotrzymany. Umowa kredytowa została zawarta 23 listopada 2015 roku, a sytuacja finansowa Jednostki dominującej była i jest znana kredytodawcy. Biorąc pod uwagę dokumenty przedkładane Bankowi zarówno przed zawarciem umowy jak i po jej zawarciu – w szczególności raport kwartalny Jednostki dominującej za IV kwartał 2015 roku opublikowany 15 lutego 2016 roku oraz fakt, iż wyniki finansowe przedstawione w niniejszym raporcie nie odbiegają od wyników znanych Bankowi – Zarząd nie identyfikuje istotnego ryzyka wypowiedzenia umowy kredytowej przez Bank.

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

W umowie kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. znajduje się szereg warunków finansowych, których kredytobiorca powinien dochować. Jeden z tych warunków jest naruszony, choć skala tego naruszenia w związku z poprawą wyników w stosunku do roku 2014 nie jest duża. Biorąc pod uwagę długoletnią, dobrą współpracę z Bankiem, Zarząd jednostki dominującej nie identyfikuje istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez Bank z powodu tego naruszenia.

30. 3 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2015	31.12.2014
	wartość	wartość
Instrumenty finansowe:	bilansowa	bilansowa
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 692 742,7	1 927 778,4
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	14 364 654,4	9 441 748,8
Zobowiązania finansowe	19 798 569,8	17 785 766,0

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

30. 4 Informacje na temat ryzyka kredytowego

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

	31.12.2015	31.12.2014
	wartość	wartość
Aktywa finansowe:	bilansowa	bilansowa
Należności własne i pożyczki udzielone	1 692 742,7	1 927 778,4
Należności z tytułu dostaw i usług	19 975 254,2	5 794 598,3
Środki pieniężne	14 364 654,4	9 441 748,8
	<u>36 032 651,3</u>	<u>17 164 125,5</u>

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

GRUPA KAPITAŁOWA FITEN S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

31. 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 dwóch 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. W listopadzie 2014 r. Greenagro otrzymało certyfikat DIN PLUS, który otworzył możliwości sprzedażowe do Niemiec, Francji czy krajów Beneluxu.

W 2015 r. Greenagro z sukcesem restrukturyzowało koszty pozyskiwania surowca do produkcji oraz koszty energii elektrycznej. Z drugiej strony zgodnie z przyjętą strategią diametralnej zmianie poddana została polityka sprzedażowa zakładająca praktycznie całkowite odejście od sprzedaży przez pośredników i budowa relacji z klientami docelowymi (czyli dystrybutorami pelletu do klientów końcowych) w oparciu o własną markę pelletu IGNIS. W obszarze sprzedaży spółka rozpoczęła budowę własnych kanałów sprzedaży i własnej bazy klientów.

Efekty działań restrukturyzacyjnych w części widoczne były już w 2015 r. jednakże ich skumulowany efekt będzie odzwierciedlony dopiero w 2016 r. Zarząd FITEN S.A. przeprowadził test na utratę wartości aktywów trwałych 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. Wyniki testu nie wykazały konieczności tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.



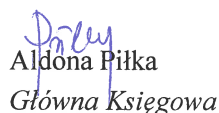
Roman Pluszczew
Prezes Zarządu



Sebastian Woźniak
Członek Zarządu



Krzysztof Czajka
Członek Zarządu



Aldona Piłka
Główna Księgowa

*Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe*

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.