

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

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

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
BILANS	15
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	20
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	23

ckp



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) Zarząd FITEN SPÓŁKA AKCYJNA ("Spółka") przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 70.390.314,3 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1.824.256,7 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.830.756,9 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 4.970.055,7 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



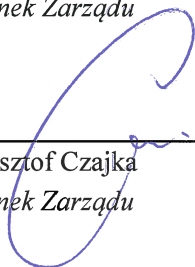
Roman Pluszczew

Prezes Zarządu



Sebastian Woźniak

Członek Zarządu



Krzysztof Czajka

Członek Zarządu



Aldona Piłka

Główna Księgowa

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 Nazwa Spółki

Fiten Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką

1. 2 Siedziba Spółki

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: KRS 0000274060

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki 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.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

dfp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. 6 *Założenie kontynuacji działalności*

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

1. 7 *Dane oddziałów wchodzących w skład sprawozdania łącznego*

Niniejsze łączne sprawozdanie finansowe zawiera dane następujących oddziałów sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe:

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

2. *Znaczące zasady rachunkowości*

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2. 1 *Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości, za wyjątkiem zmian opisanych w nacie 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.

Spółka 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 Spółka 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.

clp

G m U

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 3 Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2. 4 Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

2. 4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

2. 5 Wartości niematerialne i prawne

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

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

Oprogramowanie	50 %
----------------	------

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2. 6 Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie 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.

dp



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Urządzenia techniczne i maszyny	30 %
Środki transportu	20 %
Inne środki trwałe	20 %

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę 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.

2. 7. 1 *Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych*

Akcje i udziały jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpowiedni odpis.

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.

cfp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 9 *Leasing finansowy*

Gdy Spółka 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 *Świadectwa pochodzenia energii (zapasy)*

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.

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

Świadectwa 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. Świadectwa 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).

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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 rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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 *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka 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. Spółka rozlicza w czasie przede wszystkim koszty prowizji agencyjnych, prowizji maklerskich oraz opłat giełdowych.

2. 13 *Rezerwy na zobowiązania*

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

2. 14 *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 odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

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

dp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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.

2. 15 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 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):

Bilans		
	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623
CZK	0,1577	0,1537
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

dp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 16 Transakcje z Oddziałami Zagranicznymi

Oddziały Spółki, zlokalizowane poza granicami kraju, prowadzą własne księgi rachunkowe oraz sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami kraju, na terenie którego prowadzą działalność. Niniejsze sprawozdanie łączne jednostki macierzystej i oddziałów sporządzane jest zgodnie z postanowieniami art. 51 ustawy o rachunkowości.

Transakcje towarowe pomiędzy jednostką macierzystą a oddziałem zagranicznym odbywają się na zasadzie przesunięć. Przesuwane towary wyceniane są po kosztach zakupu bez doliczania marży handlowej. Do rozchodu towarów Spółka stosuje zasadę szczegółowej identyfikacji.

Bazując na Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych i umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania pomiędzy Polską, a Republiką Czeską i Republiką Słowacką oraz na Konwencji modelowej OECD, koszty administracyjne, których w sposób prosty nie można alokować do przychodów jednostki macierzystej ani też do przychodów oddziału alokowane są wg klucza przychodów.

Identyfikacja kosztów administracyjnych podlegających przypisaniu do jednostki macierzystej i oddziałów przeprowadzana jest w kilku etapach:

- koszty administracyjne odnoszone są w ciężar centrów kosztowych wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej. Zgodnie z charakterem działalności biznesowej centra kosztowe przypisane są poszczególnym rodzajom przychodów.
- koszty przypisane do centrów uczestniczących w osiąganiu przychodów dzielone są proporcjonalnie do osiągniętych w danym roku obrotowym przychodów, z tym, że w trakcie roku stosowany jest wskaźnik udziału w przychodach uzyskiwany przez Oddziały w roku poprzednim.

2. 17 Instrumenty finansowe

2. 17.1 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 nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę 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.

df



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

2. 17.2 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 Spółkę koszty transakcji.

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

2. 17.3 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, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

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.

df



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 17.4 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 Spółkę 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.

2. 17.5 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 Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

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

2. 18 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

dp



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 19 *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:

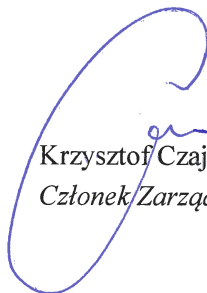
- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.



Roman Pluszczew
Prezes Zarządu



Sebastian Woźniak
Członek Zarządu



Krzysztof Czajka
Członek Zarządu



Aldona Piłka
Główna Księgowa
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		16 503 029,0	18 812 387,4
Wartości niematerialne i prawne	1		
Inne wartości niematerialne i prawne		21 583,3	4 958,3
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		638 926,4	282 971,1
urządzenia techniczne i maszyny		52 891,0	19 911,4
środki transportu		565 083,5	230 775,5
inne środki trwałe		20 951,9	32 284,2
Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	4 065,1
		<u>638 926,4</u>	<u>287 036,2</u>
Inwestycje długoterminowe	3		
Długoterminowe aktywa finansowe		13 416 116,4	17 022 225,8
w jednostkach powiązanych	3.2	13 367 499,0	16 895 362,9
w pozostałych jednostkach	3.3	48 617,4	126 862,9
		<u>13 416 116,4</u>	<u>17 022 225,8</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.3	1 347 998,7	1 271 010,4
Inne rozliczenia międzyokresowe	4	1 078 404,2	227 156,7
		<u>2 426 402,9</u>	<u>1 498 167,1</u>
Aktywa obrotowe		53 887 285,3	25 306 296,3
Zapasy	5		
Materiały		3 746 747,3	4 770 854,0
Towary		612 418,9	821 025,0
Zaliczki na dostawy		1 547 605,2	1 215 082,9
		<u>5 906 771,4</u>	<u>6 806 961,9</u>
Należności krótkoterminowe	6		
Należności od jednostek powiązanych		364 971,6	24 480,0
z tytułu dostaw i usług	6.1	278 471,6	7 380,0
inne		86 500,0	17 100,0
Należności od pozostałych jednostek		20 964 915,6	6 596 285,1
z tytułu dostaw i usług	6.2	19 866 880,5	5 753 338,3
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		560 031,5	329 038,0
inne		454 959,2	504 867,6
dochodzone na drodze sądowej		83 044,4	9 041,2
		<u>21 329 887,2</u>	<u>6 620 765,1</u>

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

dp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

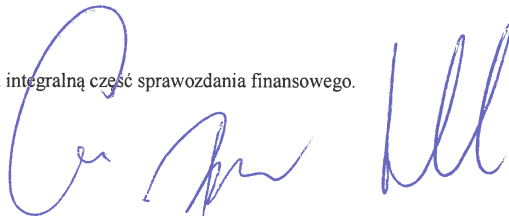
Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	23 518 398,1	11 176 963,2
w jednostkach powiązanych	7.1	7 532 145,3	2 200,0
w pozostałych jednostkach	7.2	1 644 125,3	1 803 315,2
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7.3	14 342 127,5	9 371 448,0
		<u>23 518 398,1</u>	<u>11 176 963,2</u>
 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	 8	 3 132 228,6	 701 606,1
 AKTYWA RAZEM		 <u>70 390 314,3</u>	 <u>44 118 683,7</u>

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

dp

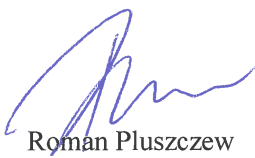


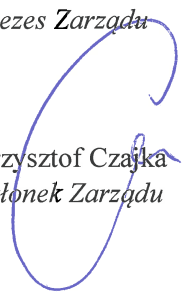
FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	9.1	14 100 000,0	14 100 000,0
Kapitał zapasowy		11 268 407,0	13 214 500,4
Kapitał z aktualizacji wyceny		8 878,4	2 378,3
Pozostałe kapitały rezerwowe		695 484,1	695 484,1
Zysk/(Strata) netto		1 824 256,7	(1 946 093,5)
		<u>27 897 026,2</u>	<u>26 066 269,3</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		42 493 288,1	18 052 414,4
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.3	538 330,9	436 932,5
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- krótkoterminowa	10.1	317 414,1	173 529,2
Pozostałe rezerwy			
- krótkoterminowe	10.2	3 348 751,3	955 383,5
		<u>4 204 496,3</u>	<u>1 565 845,2</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek	11		
inne zobowiązania finansowe		204 822,9	55 372,3
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych			
inne		-	10 833,4
Wobec pozostałych jednostek		38 083 968,9	16 420 363,5
kredyty i pożyczki		16 759 803,3	13 161 552,1
inne zobowiązania finansowe	11	233 567,9	60 367,2
z tytułu dostaw i usług	12	18 204 281,8	2 261 079,6
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 634 841,1	742 944,6
z tytułu wynagrodzeń		171 519,9	118 019,1
inne		1 079 954,9	76 400,9
		<u>38 083 968,9</u>	<u>16 431 196,9</u>
PASYWA RAZEM		<u>70 390 314,3</u>	<u>44 118 683,7</u>


Roman Pluszczew
Prezes Zarządu


Krzysztof Czajka
Członek Zarządu


Sebastian Woźniak
Członek Zarządu


Aldona Piłka
Główna Księgowa
Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

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

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA**Rachunek zysków i strat**

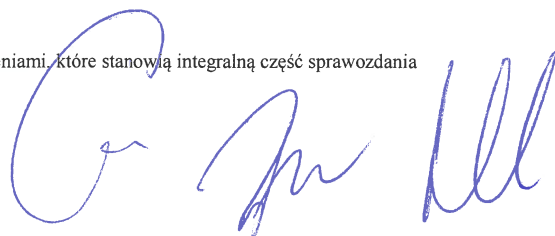
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone)*
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13		
- w tym od jednostek powiązanych		959 348,6	82 500,0
Przychody netto ze sprzedaży produktów		4 452 311,7	396 750,0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		369 841 157,8	324 128 437,2
		<u>374 293 469,5</u>	<u>324 525 187,2</u>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
- w tym jednostkom powiązanym		(822 601,4)	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(4 282 081,0)	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		<u>(359 937 696,3)</u>	<u>(319 332 597,1)</u>
		<u>(364 219 777,3)</u>	<u>(319 332 597,1)</u>
Zysk brutto ze sprzedaży		10 073 692,2	5 192 590,1
Koszty sprzedaży		(5 547 307,6)	(4 145 793,1)
Koszty ogólnego zarządu		(2 758 967,6)	(2 813 818,5)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		1 767 417,0	(1 767 021,5)
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		62 965,9	16 223,8
Inne przychody operacyjne		<u>213 248,9</u>	<u>70 970,1</u>
		<u>276 214,8</u>	<u>87 193,9</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(26 654,8)	(156 052,5)
Inne koszty operacyjne		<u>(461 836,9)</u>	<u>(95 491,0)</u>
		<u>(488 491,7)</u>	<u>(251 543,5)</u>
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 555 140,1	(1 931 371,1)
Przychody finansowe			
Odsetki	14	725 666,4	830 139,7
- w tym od jednostek powiązanych		637 839,3	580 819,0
Zysk ze zbycia inwestycji		496,0	-
Inne		<u>1 083 933,3</u>	<u>133 141,8</u>
		<u>1 810 095,7</u>	<u>963 281,5</u>

* patrz nota 26

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

clp

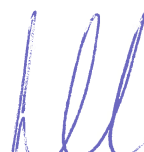
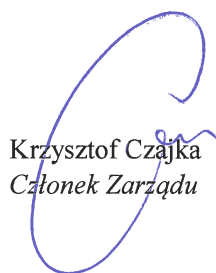


FITEN SPÓŁKA AKCYJNA**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

		01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone)*
	Nota		
Koszty finansowe			
Odsetki	15	(419 110,8)	(670 582,7)
Aktualizacja wartości inwestycji		(383 556,8)	(399 193,3)
Inne		(287 307,4)	(294 300,0)
		<u>(1 089 975,0)</u>	<u>(1 364 076,0)</u>
Zysk/(Strata) brutto		2 275 260,8	(2 332 165,7)
Podatek dochodowy	16	(451 004,1)	386 072,2
Zysk/(Strata) netto		<u>1 824 256,7</u>	<u>(1 946 093,5)</u>

* patrz nota 26

Roman Pluszczew
Prezes ZarząduSebastian Woźniak
Członek ZarząduKrzysztof Czajka
Członek ZarząduAldona Piłka
Główna Księgowa
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

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

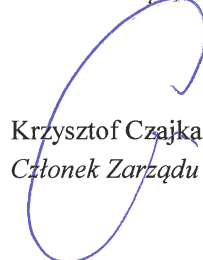
FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

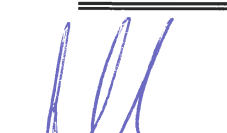
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kapitał własny na początek okresu	26 066 269,3	27 947 433,6
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	13 214 500,5	14 655 516,8
Zmiany kapitału zapasowego		
zmniejszenia		
- z tytułu pokrycia straty	(1 946 093,5)	(1 441 016,4)
Kapitał zapasowy na koniec okresu	11 268 407,0	13 214 500,4
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 Oddziałów	6 500,1	64 929,3
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8 878,4	2 378,3
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	(1 946 093,5)	(1 441 016,4)
zmniejszenia		
- pokrycie kapitałem zapasowym	1 946 093,5	1 441 016,4
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto		
Zysk (Strata) netto	1 824 256,7	(1 946 093,5)
Kapitał własny na koniec okresu	27 897 026,2	26 066 269,3
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku / pokrycia straty	27 897 026,2	26 066 269,3


Roman Pluszczew
Prezes Zarządu


Krzysztof Czajka
Członek Zarządu

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.


Sebastian Woźniak
Członek Zarządu


Aldona Piłka
Główna Księgowa
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

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			
Zysk/(Strata) netto		1 824 256,7	(1 946 093,5)
Korekty razem:			
Amortyzacja		200 096,9	137 998,6
Strata/(Zysk) z tytułu różnic kursowych		5 838,6	(37 438,2)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(12 338,0)	138 949,5
Strata z działalności inwestycyjnej	19.1	324 694,8	378 369,7
Zmiana stanu rezerw		2 638 651,1	(576 775,0)
Zmiana stanu zapasów		900 190,5	(4 038 106,4)
Zmiana stanu należności	19.2	(14 958 626,3)	27 022 216,7
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19.3	17 924 370,5	(11 826 265,8)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 393 030,5)	(1 188 834,0)
Inne korekty		843,5	50,0
		<u>3 630 691,1</u>	<u>10 010 165,1</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>5 454 947,8</u>	<u>8 064 071,6</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:		110 990,0	151 841,8
w jednostkach powiązanych		10 890,3	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		249 504,2	434 199,9
Wydatki		(3 731 181,1)	(4 273 803,7)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19.4	(110 805,5)	(37 873,9)
Na aktywa finansowe, w tym:		(3 377 275,6)	(3 849 294,8)
w jednostkach powiązanych		(243 100,0)	(386 635,0)
Inne wydatki inwestycyjne			
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(3 275 971,5)</u>	<u>(3 665 762,0)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy			
Kredyty i pożyczki		3 598 251,2	-
Wydatki		(807 171,8)	(7 238 154,7)
Spłaty kredytów i pożyczek		-	(6 163 427,1)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(199 121,8)	(85 363,1)
Odsetki		(608 050,0)	(989 364,5)

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

ckp

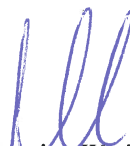
FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

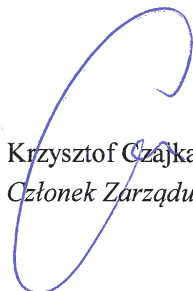
	<u>Nota</u>	<u>01.01.2015 - 31.12.2015</u>	<u>01.01.2014 - 31.12.2014</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<u>2 791 079,4</u>	<u>(7 238 154,7)</u>
Przepływy pieniężne netto razem		<u>4 970 055,7</u>	<u>(2 839 845,1)</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		4 970 679,5	(2 737 479,0)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(623,8)	(102 366,1)
Środki pieniężne na początek okresu		9 371 448,0	12 108 927,0
Środki pieniężne na koniec okresu		<u>14 342 127,5</u>	<u>9 371 448,0</u>
- w tym 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, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
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	29 368,0
31.12.2015	146 666,9
Umorzenie	
01.01.2015	(112 340,6)
Zwiększenia	(12 743,0)
31.12.2015	(125 083,6)
Wartość netto	
01.01.2015	4 958,3
31.12.2015	21 583,3

chp



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto				
01.01.2015	121 291,2	570 228,7	236 143,9	927 663,8
Zwiększenia	57 540,3	489 556,1	27 962,3	575 058,7
Zmniejszenia	(25 479,0)	(289 642,5)	-	(315 121,5)
31.12.2015	153 352,5	770 142,3	264 106,2	1 187 601,0
Umorzenie				
01.01.2015	(101 379,8)	(339 453,2)	(203 859,7)	(644 692,7)
Zwiększenia	(17 600,7)	(130 458,6)	(39 294,6)	(187 353,9)
Zmniejszenia	18 519,0	264 853,0	-	283 372,0
31.12.2015	(100 461,5)	(205 058,8)	(243 154,3)	(548 674,6)
Wartość netto				
01.01.2015	19 911,4	230 775,5	32 284,2	282 971,1
31.12.2015	52 891,0	565 083,5	20 951,9	638 926,4

2. 2 Środki trwałe nieamortyzowane

Spółka użytkuje na podstawie umowy najmu lokale biurowe. Spółka nie posiada informacji o wartości użytkowanych na podstawie wyżej wymienionych umów środków trwałych. Lokale te nie są wykazywane w aktywach Spółki.

chp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. Inwestycje długoterminowe

3. 1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Długoterminowe aktywa finansowe
Wartość brutto	
01.01.2015	17 589 749,4
Zwiększenia	4 755 558,8
Zmniejszenia	(8 898 102,6)
31.12.2015	<u>13 447 205,6</u>
Odpisy aktualizujące	
01.01.2015	(567 523,7)
Zmniejszenia	536 434,5
31.12.2015	<u>(31 089,2)</u>
Wartość netto	
01.01.2015	<u>17 022 225,7</u>
31.12.2015	<u>13 416 116,4</u>

3. 2 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Udziały lub akcje	10 401 101,7	9 401 101,8
Udzielone pożyczki	<u>2 966 397,3</u>	<u>7 494 261,1</u>
	<u>13 367 499,0</u>	<u>16 895 362,9</u>

dp



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. 3 Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Udzielone pożyczki	48 617,4	126 862,9

3. 4 Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych akcji	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Strata netto za rok obrotowy	Kapitał własny na dzień bilansowy*
Greenagro S.A.	Katowice	91,8%	91,8%	-2 251 499,90	-46 433,72

* Wartość kapitału własnego Greenagro S.A. po podniesieniu kapitału zakładowego z 30 grudnia 2015 r.

W dniu 30 grudnia 2015 r. na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Greenagro, miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Greenagro S.A. o kwotę 2.000.000,00 zł, w drodze emisji 200.000.000 akcji serii G o wartości nominalnej 0,01 zł. Akcje w całości objęte zostały przez Fiten S.A. z siedzibą w Katowicach na mocy umowy objęcia akcji z dnia 11 stycznia 2016 r. W wyniku tych zmian udział Fiten S.A. w kapitale zakładowym Greenagro S.A. zwiększył się z 91,8% do 93,0%. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 lutego 2016 r.

4. Inne długoterminowe 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
	<u>1 078 404,2</u>	<u>227 156,7</u>

5. Zapasy

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokość 564 015,5 zł (2014 r.: 609 596,5 zł).

clp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
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	278 471,6	7 380,0
Stan należności brutto	<u>278 471,6</u>	<u>7 380,0</u>
Stan należności netto	<u>278 471,6</u>	<u>7 380,0</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	20 091 270,6	6 025 770,0
Stan należności brutto	20 091 270,6	6 025 770,0
Odpis aktualizujący wartość należności	<u>(224 390,1)</u>	<u>(272 431,7)</u>
Stan należności netto	<u>19 866 880,5</u>	<u>5 753 338,3</u>

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

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

chp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

7. Inwestycje krótkoterminowe

7. 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Udzielone pożyczki	7 532 145,3	2 200,0

7. 2 Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Udzielone pożyczki	1 644 125,3	1 798 715,4
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	4 599,8
	<u>1 644 125,3</u>	<u>1 803 315,2</u>

7. 3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 342 127,5	9 371 448,0

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Prowizje agencyjne z tytułu sprzedaży energii i gazu	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	23 804,8	28 526,0
Podatek akcyzowy do rozliczenia	400 000,0	-
Pozostałe	19 655,1	34 619,6
	<u>3 132 228,6</u>	<u>701 606,1</u>

dp

G. Am. Kll

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

9. Kapitał własny

9. 1 Struktura własności kapitału zakładowego

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

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.

9. 2 Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2015 na zwiększenie kapitału zapasowego.

10. Rezerwy

10. 1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Pozostale
01.01.2015	173 529,2
Zwiększenia	317 414,1
Wykorzystanie	(173 529,2)
31.12.2015	317 414,1
w tym część:	
krótkoterminowa	317 414,1

chp



FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10. 2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	Rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	Rezerwa na straty na realizacji kontraktów energetycznych	Pozostałe	Razem
01.01.2015	764 977,1	73 148,0	117 258,4	955 383,5
Zwiększenia	2 742 497,2	176 737,0	396 844,5	3 316 078,7
Wykorzystanie	(762 860,7)	(73 148,0)	(84 585,8)	(920 594,5)
Rozwiązanie	(2 116,4)	-	-	(2 116,4)
31.12.2015	2 742 497,2	176 737,0	429 517,1	3 348 751,3

11. Zobowiązania długoterminowe

Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

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

12. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 18 204 281,8 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

13. 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	4 452 311,7	396 750,0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	299 342 283,8	166 087 048,2
Eksport	70 498 874,0	158 041 389,0
	369 841 157,8	324 128 437,2

dp

[Handwritten signatures]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Usługi dystrybucji gazu	4 218 493,2	-
Pozostałe	233 818,5	396 750,0
	<u>4 452 311,7</u>	<u>396 750,0</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	347 296 870,6	308 199 987,5
Przychody ze sprzedaży gazu	14 574 466,3	-
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	7 969 820,9	15 928 449,7
	<u>369 841 157,8</u>	<u>324 128 437,2</u>

14. 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				
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pożyczki udzielone i należności własne	42 508,0	9 943,3	480 711,5	121 397,3	654 560,1
Pozostałe aktywa	55 912,7	613,6	14 580,0	-	71 106,3
	<u>98 420,7</u>	<u>10 556,9</u>	<u>495 291,5</u>	<u>121 397,3</u>	<u>725 666,4</u>

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

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Pożyczki udzielone i należności własne	106 504,8	9 042,5	176 840,2	483 337,4	775 724,9
Pozostałe aktywa	33 705,1	94,5	20 615,2	-	54 414,8
	<u>140 209,9</u>	<u>9 137,0</u>	<u>197 455,4</u>	<u>483 337,4</u>	<u>830 139,7</u>

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 z brutto (2014 r.: 52 463,86 zł brutto). Odsetki te pokryte zostały odpisem aktualizującym.

chp

[Signature]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

15. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

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

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności do 3 miesięcy	Razem
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	417 119,9	1 990,9	419 110,8

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

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności do 3 miesięcy	Razem
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	670 582,7	-	670 582,7

16. Podatek dochodowy od osób prawnych

16. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Podatek dochodowy bieżący	426 594,0	59 935,3
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	56 332,8
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	24 410,1	(502 340,3)
	451 004,1	(386 072,2)

16. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk/(Strata) brutto, w tym:	2 275 260,8	(2 332 165,7)
Zysk/(Strata) brutto oddziału w Polsce	1 889 970,3	(2 637 321,2)
Zysk brutto oddziału w Czechach	392 831,5	315 449,0
Strata brutto oddziału na Słowacji	(7 541,0)	(10 293,5)

af

Ca Am Kl

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Ustalenie podstawy opodatkowania dla oddziału w Polsce		
Kwoty, które zwiększają podstawę		
rezerwy na premie umowne za rok 2015	122 036,2	-
rezerwa na zakup praw majątkowych w celu umorzenia	2 742 497,2	764 977,1
rezerwa na przewidywane straty na kontraktach terminowych	176 737,0	73 148,0
rezerwa na koszty spraw sądowych	207 222,8	-
rezerwa na koszty zakupu gazu	103 550,3	-
pozostałe rezerwy na przewidywane koszty	104 924,4	290 787,5
niewypłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych	32 953,7	27 136,1
niezapłacone składki ZUS	70 042,0	43 003,5
amortyzacja środków trwałych w leasingu	129 732,1	112 703,8
odpisy aktualizujące	410 211,7	971 905,8
otrzymane odsetki naliczone w latach ubiegłych	23 438,1	139 905,3
pozostałe	84 622,6	150 259,6
	4 207 968,1	2 573 826,7
Kwoty, które zmniejszają podstawę		
naliczone, nieotrzymane odsetki od pożyczek	627 245,7	699 604,4
rozwiązanie odpisów aktualizujących	117 684,2	370 930,6
wykorzystanie i rozwiązanie rezerwy na zakup praw	764 977,1	740 322,6
wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość udziałów	496 850,0	-
wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	58 517,5	184 159,3
wykorzystanie rezerwy na straty na kontraktach terminowych	73 148,0	593 332,0
opłaty leasingowe za bieżący rok	200 187,3	84 417,0
składki ZUS za rok ubiegły, zapłacone w roku bieżącym	43 003,5	36 460,8
wypłacone wynagrodzenia za rok ubiegły	27 136,1	31 085,0
wykorzystanie rezerwy na badanie SF za rok ubiegły	35 400,0	28 000,0
wykorzystanie rezerwy na premie	-	305 224,0
pozostałe	-	39 671,7
	2 444 149,4	3 113 207,4
Dochód do opodatkowania oddziału w Polsce	3 653 789,0	(3 176 701,9)
Strata z lat ubiegłych	(1 801 390,4)	-
Podstawa opodatkowania dotycząca oddziału w Polsce	1 852 398,6	(3 176 701,9)
Podatek dochodowy oddziału w Polsce	351 956	-
Ustalenie podstawy opodatkowania dla oddziałów zagranicznych		
Dochód do opodatkowania oddziału w Czechach	392 831,5	315 449,0
Strata podatkowa oddziału na Słowacji	(7 541,0)	(10 293,5)
Podatek dochodowy w oddziałach zagranicznych		
Podatek dochodowy oddziału w Czechach	74 638	59 935,3

dp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

16. 3 Odroczony podatek dochodowy

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Rezerwy na świadczenia dla pracowników	317 414,1	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 spraw sądowych	207 222,8	-
Rezerwa na koszty zakupu 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	192 663,4	258 342,5
	<u>5 016 637,5</u>	<u>2 853 851,0</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	<u>351 390,4</u>	<u>702 780,8</u>
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	<u>1 726 701,9</u>	<u>3 176 701,9</u>
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 dochodowego	<u>1 347 998,7</u>	<u>1 279 333,4</u>
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nierozpoznana w bilansie	-	(8 323,0)
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>1 347 998,7</u>	<u>1 271 010,4</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone, a nie otrzymane odsetki od należności	2 091 842,3	1 492 131,6
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>2 833 320,6</u>	<u>2 299 644,7</u>

dyp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	538 330,9	436 932,5
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 347 998,7	1 271 010,4
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	538 330,9	436 932,5
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(24 410,1)	502 340,3
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(24 410,1)	502 340,3
17. Koszty rodzajowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	(200 096,9)	(137 998,6)
Zużycie materiałów i energii	(167 838,9)	(164 842,6)
Usługi obce	(8 834 244,0)	(3 767 382,8)
Podatki i opłaty	(144 472,0)	(190 210,3)
Wynagrodzenia	(2 668 435,2)	(2 297 294,1)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(448 546,4)	(290 474,9)
Pozostałe koszty rodzajowe	(124 722,8)	(111 408,3)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów*	(359 937 696,3)	(319 332 597,1)
	(372 526 052,5)	(326 292 208,7)

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

18. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	110 805,5	30 873,9
- planowane na rok następny	120 000,0	294 200,0
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku	-	-
- planowane na rok następny	-	-

clp

[Handwritten signatures]

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

19. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

19. 1 Strata z działalności inwestycyjnej

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk ze zbycia środków trwałych	(62 965,9)	(16 223,8)
Zysk ze zbycia inwestycji	(496,0)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	383 556,9	399 193,3
Inne	4 599,8	(4 599,8)
	<u>324 694,8</u>	<u>378 369,7</u>

19. 3 Zmiana stanu należności

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	(14 709 122,1)	27 522 216,7
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów	(249 504,2)	(500 000,0)
	<u>(14 958 626,3)</u>	<u>27 022 216,7</u>

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	21 652 772,0	(17 990 106,3)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(3 598 251,2)	6 163 427,1
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	(130 150,3)	413,4
	<u>17 924 370,5</u>	<u>(11 826 265,8)</u>

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(29 368,0)	(7 000,0)
Zwiększenia środków trwałych	(575 058,7)	(66 288,5)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe w budowie	4 065,1	-
Korekta o zwiększenia w leasingu finansowym	489 556,1	35 414,6
	<u>(110 805,5)</u>	<u>(37 873,9)</u>

clp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

20. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Spółka 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"), Spółka 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 Spółka zawiązała rezerwę w ciężar wyniku roku 2015. Dodatkowo Spółka 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 sprzedaż gazu do klientów końcowych w łącznym wolumenie 320.000 MWh w roku 2016. Zgodnie z par. 2 ust. 1 pkt 1a-c rozporządzenia o instrumentach finansowych, Spółka 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 powiązanymi

Fiten S.A. świadczy usługi księgowe oraz sprzedaje energię elektryczną jednostce zależnej Greenagro S.A., prowadzi również sprzedaż gazu do jednostki powiązanej CEKO Sp. z o.o.

21. 1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Należności
Greenagro S.A.	321 388,0
CEKO Sp. z o.o	43 583,5
	<u>364 971,5</u>

21. 2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Przychody ze sprzedaży	Inne przychody
Greenagro S.A.	150 676,4	672 529,5
Ceko Sp. z o.o - za okres od 30 stycznia do 31 grudnia 2015 r. - patrz też informacja w notcie 9.1	808 672,2	-
	<u>959 348,6</u>	<u>672 529,5</u>

clp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

22. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

23. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy umysłowi 21,4

24. 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 920 862,5 zł (2014 r.: 792 791,4 zł).

Spółka w roku obrotowym 2015 nie wypłacała wynagrodzeń z tytułu pełnionych funkcji członkom Rady Nadzorczej.

W latach 2014 i 2015 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

25. Wynagrodzenie biegłego rewidenta (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 sprawozdania finansowego	44 000,0	59 000,0

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.

dp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

27. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Fiten S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

28. Zobowiązania warunkowe

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych 3 038 766,4

Udzielone przez mBank oraz PKO BP linie kredytowe oraz gwarancje zabezpieczone pozostały weksłem 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. Spółka podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Niektóre z tych kontroli nie zostały jeszcze zakończone do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Spółka nie identyfikuje konieczności utworzenia rezerw w odniesieniu do prowadzonych kontroli.

chp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

29. Istotne sprawy sporne

W listopadzie 2015 roku Spółka otrzymała oświadczenie o wypowiedzeniu przez PKP Energetyka S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: PKPE) umowy ramowej sprzedaży energii elektrycznej 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 FITEN S.A. z dniem 31.12.2015 – co stoi w sprzeczności z zawartymi porozumieniami transakcyjnymi i samą umową ramową.

W odpowiedzi na zaistniałą sytuację FITEN S.A. wystąpił do Sądu Okręgowego w Warszawie o udzielenie zabezpieczenia w postaci zobowiązania PKPE do wykonywania zawartych porozumień transakcyjnych. W dniu 30 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 FITEN S.A. złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o ustalenie, że pomiędzy FITEN S.A. a PKPE obowiązuje umowa ramowa sprzedaży energii elektrycznej i porozumienia wykonawcze.

Zgodnie z umową ramową FITEN S.A. naliczył PKPE karę umowną w wysokości 77.445,2 tys PLN i wezwał do jej zapłaty. Kierując się zasadą ostrożności, Spółka 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 Fiten S.A. potrącił wierzytelności PKPE w stosunku do Fiten z wierzytelnością Fiten wobec PKPE. Łączna wartość dokonanych potrąceń wraz z odsetkami wyniosła 15.488.868,13 PLN. Opisywane potrącenie nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

30. Informacje o instrumentach finansowych

30. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka 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 Spółki.

Chp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę 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 Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, 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 Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży i zakupu które są wyrażone w walucie obcej, głównie w EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Rachunkowość zabezpieczeń nie jest stosowana.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka 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.

ckp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA**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, w tym:	12 171 184,5	
- pożyczki udzielone Greenagro S.A.	10 498 542,6	stałe oprocentowanie
- pożyczki udzielone akcjonariuszom	105 135,9	patrz opis niżej
- pożyczki udzielone Energobiogaz S.A.	1 567 506,0	stałe oprocentowanie
Środki pieniężne	14 342 127,5	nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	32 216,9	
- kontrakty futures na energię elektryczną	32 216,9	nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 759 803,3	
- 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

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 kowenantów warunków 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 Spółki była i jest znana kredytodawcy. Biorąc pod uwagę dokumenty przedkładane Bankowi zarówno przed zawarciem umowy jak i po jej zawarciu – w szczególności raport kwartalny Spółki 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.

ChP

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

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 wartość bilansowa	31.12.2014 wartość bilansowa
Instrumenty finansowe:		
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	12 171 184,5	9 422 039,4
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	14 342 127,5	9 371 448,0
Zobowiązania finansowe	16 759 803,3	13 161 552,1

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 Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	31.12.2015 wartość bilansowa	31.12.2014 wartość bilansowa
Aktywa finansowe:		
Należności własne i pożyczki udzielone	12 171 184,5	9 422 039,4
Należności handlowe	20 145 352,1	5 760 718,3
Środki pieniężne	14 342 127,5	9 371 448,0
	46 658 664,1	24 554 205,7

Na dzień bilansowy występowała istotna koncentracja w grupie pożyczki udzielone i należności własne, około 89% udzielonych pożyczek zostało do jednostki zależnej Greenagro S.A. (patrz też nota 33).

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

chp

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

31. Inne informacje

Spółka posiada istotne zaangażowanie w spółkę zależną Greenagro S.A. w postaci akcji jednostki zależnej o wart. 10 401 101,70 zł a także udzielonych jednostce zależnej pożyczek o wartości 10 498 542,55 zł. 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 zmiany 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 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. 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, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Katowice, 4 kwietnia 2016 r.