



RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
I. SYTUACJA FINANSOWA	4
1. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	4
1.1. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ FITEN SA.....	4
1.2. OMÓWIENIE ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ FITEN S.A.	4
2. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU 4	
3. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU II KWARTAŁU 2020 R., KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	5
I. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI	5
II. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH.....	5
III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU	5
1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
3. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	6
3.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	6
3.2. ZATRUDNIENIE W GRUPIE FITEN	6
3.3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	6
IV. ZAŁĄCZNIKI.....	6

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	01.10.2020 31.12.2020	01.10.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	15 631,90	35 921 945,90	9 645 153,19	162 346 272,06
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 071 015,05)	(42 666 908,95)	(6 790 282,61)	(48 998 207,25)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 464 019,46)	(83 948 679,51)	(13 016 424,67)	(90 097 162,91)
Zysk (strata) netto	(10 464 019,46)	(78 297 094,19)	(13 016 424,67)	(89 066 046,59)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(546 129,99)	1 278 344,62	3 908 842,52	3 911 873,13
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	1 050,00	-	60 288,21	(4 904,01)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	307,11	(1 459 492,71)	(428 866,01)	(3 138 192,19)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	11 763,37	5 140 048,28
Aktywa obrotowe	19 602 136,18	25 789 630,88
Aktywa razem	19 613 899,55	30 929 679,16
Zobowiązania krótkoterminowe	52 283 516,36	55 200 881,49
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał własny	(106 421 968,56)	(93 374 660,48)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 331 708,99	11 846 337,75

Informacja na temat zasady przyjętych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za IV kwartał 2020 roku.

Fiten S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Fiten S.A. Jednostkowe sprawozdane finansowe za IV kwartał 2020 r. zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności, stosując zasady wyceny zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości. Fakt utraty kontroli nad Greenagro S.A. ze względu na specyficzną sytuację formalno- prawną jednostki dominującej oraz brak decyzji Sądu w zakresie wniosku upadłościowego Fiten S.A., a przede wszystkim w wyniku otwarcia uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego wobec Greenagro S.A. spowodowało brak możliwości sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki załącza w celach informacyjnych do niniejszego raportu bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych spółki Greenagro S.A. w restrukturyzacji za IV kwartał 2020. Tym samym uważa się, że spełnione zostały wymogi art. 4 ust.1a ustawy o rachunkowości."

W dniu 3 listopada 2020 roku otwarto uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne względem GREENAGRO opublikowane w Monitorze Sądowym MSiG 215/2020 (6105) poz. 60240.

I. SYTUACJA FINANSOWA

1. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

1.1. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ FITEN SA

Przychody FITEN w IV kwartale 2020 wyniosły 15 631,90 PLN. Wszelkie działania Zarządu w IV kwartale 2020 roku skoncentrowane były na dalszej minimalizacji kosztów stałych, zabezpieczeniu majątku i regulowaniu spraw spornych z klientami końcowymi, kontrahentami, urzędami i instytucjami. Jednocześnie kontynuowana była windykacja należności.

Ze względu na zakończenie działalności handlowej z dniem 31 marca 2020 roku Spółka w IV kwartale 2020r. nie generowała przychodów, ale obciążona była nadal znacznymi kosztami związanymi z obsługą sporów sądowych i administracyjnych. Spółka w IV kw. 2020r. wygenerowała stratę netto w wysokości 10 464 019,46 PLN

Wynik za IV kwartał 2020 oprócz straty na sprzedaży w wys. 492 189,22 PLN, na którą składają się koszty bieżące funkcjonowania Spółki dodatkowo obciążały:

- utworzenie odpisu aktualizującego wartość akcji Greenargo w wysokości 5.075,0 tys. PLN,
- utworzenie rezerwy w wys. 4.362,3 tys. zł na ewentualny zwrot rekompensat, otrzymanych w związku z „ustawą prądową” (decyzja Ministra Klimatu i Środowiska nr 1/11/2020 z dnia 20.11.2020 r.),
- utworzenie rezerwy w wys. 593,0 tys. zł na kary pieniężne wymierzone przez Urząd Regulacji Energetyki za nieprzestrzeżenie w okresie od dnia 04.04.2015 do dnia 31.12.2015, określonego w art.9a ust.1 ustawy Prawo Energetyczne, obowiązku o którym mowa w art. 9l ust.1 w/w Ustawy.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa upadłościowego zarząd Spółki oczekuje na decyzję sądu w sprawie upadłości likwidacyjnej.

1.2. OMÓWIENIE ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ FITEN S.A.

SYTUACJA NA RYNKU PELLETU DRZEWNEGO (GREENAGRO S.A.)

Greenagro S.A. złożyło w październiku 2019r. do sądu uproszczony wniosek o otwarcie postępowania układowego oraz uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości. W dniu 3 listopada 2020 roku otwarto uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne względem GREENAGRO opublikowane w Monitorze Sądowym MSiG 215/2020 (6105) poz. 60240.

Wynik finansowy na koniec IV kwartału 2020r. wykazał stratę netto w wysokości 1 858,2 tys. zł przy sprzedaży 2 851,4tys. zł co w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego oznacza spadek o niemal 56,2%.

Ze względu na sytuację rynkową oraz finansową spółki Zarząd Greenagro wstrzymał z końcem września produkcję, ograniczył do minimum stan osobowy i koncentruje swoje działania na zabezpieczeniu składników majątku oraz wyprzedaży zapasów magazynowych oraz wypracowania optymalnych warunków układowych z wierzycielami.

W dniu 3 listopada 2020r. otwarte zostało uproszczone postępowanie o zatwierdzenie układu. Głosowanie za układem odbędzie się w dniu 19 lutego 2021 roku.

2. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU

W I kwartale 2021 r. istotny wpływ na osiągnięte wyniki będą miały następujące czynniki:

- decyzje Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach w sprawie skargi na decyzję IAS;
- decyzje Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w sprawie wniosku o ogłoszenie upadłości;

- efektywność i skuteczność prowadzonych windykacji oraz spraw sądowych wobec agentów o zwrot nadpłaconych prowizji;
- przebieg postępowania układowego Greenagro,
- wynik odwołania się od decyzji URE w sprawie naliczenia kar za nieterminowe opłaty w roku 2016,

w obszarze działalności Greenagro:

- przebieg przyspieszonego postępowania układowego i wynik głosowania za układem;

3. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2020 R., KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Brak.

I. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI

Grupa Kapitałowa FITEN S.A. oraz FITEN S.A. nie prowadził działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.

II. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka w raporcie nr 11/2019 z dnia 13 sierpnia 2019 r. odwołała prognozy finansowe na lata 2018-2021 i nie będzie już publikować nowych prognoz.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU

1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

FITEN S.A. z końcem I kwartału 2020 r. zakończyła działalność operacyjną i handlową na wszystkich obszarach.

2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FITEN S.A. na dzień publikacji Raportu.

Fakt utraty przez FITEN S.A. kontroli nad GREENAGRO S.A. w postaci swobodnego dysponowania aktywami ze względu na specyficzną sytuację formalno-prawną oraz otwarcie uproszczonego postępowania układowego Greenagro S.A. wyklucza możliwość konsolidacji, co opisano w uwadze na wstępie raportu.

TABELA: WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ FITEN S.A.

Podmiot	Siedziba	Czy objęty konsolidacją (tak/nie)	Posiadany udział	Zakres działalności
FITEN S.A. - podmiot dominujący	Katowice	NIE	-	handel energią elektryczną
PODMIOTY ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO				
Greenagro S.A.	Katowice	NIE	93,0%	produkcja pelletu z biomasy

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Według stanu na ostatni dzień analizowanego okresu oraz na dzień publikacji niniejszego Raportu, właścicielem pakietu kontrolnego FITEN SA jest fundusz Private Equity Avallon MBO Fund, posiadający 72,17% akcji, który zawarł w dniu 30 stycznia 2015 roku z Avallon Sp. z o.o. posiadającym 3,17% akcji porozumienie w przedmiocie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach FITEN S.A. Łącznie strony tego porozumienia akcjonariuszy posiadają 75,34% udział w kapitale zakładowym FITEN S.A. Udziały pozostałych akcjonariuszy nie przekraczają 5%.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Avallon MBO i Avallon Sp. z o.o.	10 623 166	75,34%	10.623.166	75,34%
Pozostali	3 476 834	24,66%	3 476 834	24,66%
Razem	14 100 000	100,00%	14 100 000	100,00%

3.2. ZATRUDNIENIE W GRUPIE FITEN

Pracownicy	FITEN SA	Grupa Kapitałowa FITEN SA
Umysłowi	4	5
Fizyczni	-	6
Razem	4	11

3.3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport został sporządzony przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane w raporcie za analogiczny okres roku ubiegłego. Fiten S.A. jako jednostka dominująca, sporządziła sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 r., jak i za IV kwartał 2019 r. przy założeniu braku kontynuacji działalności, stosując zasady wyceny zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości.

IV. ZAŁĄCZNIKI

1. Fiten_SF jednostkowe za IV kwartał 2020
2. Greenagro_SF jednostkowe za IV kwartał 2020