



**RAPORT KWARTALNY**  
**ZA III KWARTAŁ 2020 roku**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>I. SYTUACJA FINANSOWA.....</b>	<b>4</b>
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	6
3. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU II KWARTAŁU 2020 R., KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	6
<b>I. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI.....</b>	<b>6</b>
<b>II. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH .....</b>	<b>6</b>
<b>III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU .....</b>	<b>6</b>
1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	6
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	6
3. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	7
3.1.    AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	7
3.2.    ZATRUDNIENIE W GRUPIE FITEN .....	7
3.3.    INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	7
<b>IV. ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>7</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	-	41 721 834,56	9 629 521,29	126 424 326,16
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(495 854,73)	(5 978 462,21)	(1 719 267,56)	(6 331 298,31)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 083 531,16)	(5 809 898,55)	(2 552 405,21)	(6 148 483,41)
Zysk (strata) netto	(1 083 531,16)	(10 479 489,32)	(2 552 405,21)	(10 768 952,41)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(815 275,80)	1 888 145,18	4 454 972,51	2 633 528,50
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	26 558,70	-	59 238,21	(4 904,01)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	255,68	(42 053,94)	(429 173,12)	(1 678 699,48)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa trwałe	5 090 518,84	18 416 530,69
Aktywa obrotowe	19 780 085,28	46 768 020,52
Aktywa razem	24 870 604,12	65 184 551,21
Zobowiązania krótkoterminowe	52 072 052,89	53 020 417,07
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Kapitał własny	(95 957 776,67)	632 341,44
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 876 060,00	12 126 458,80

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

Fiten S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Fiten S.A. Zarząd jednostki dominującej ze względu na brak możliwości sporządzenia rzetelnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, podobnie jak to miało miejsce w przypadku sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2019 r., podjął decyzję o nie sporządzaniu tego sprawozdania na dzień 30.09.2020 r. Fiten jako jednostka dominująca, sporządziła sprawozdane finansowe za III kwartał 2020 r. przy założeniu braku kontynuacji działalności, stosując zasady wyceny zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości, natomiast spółka Greenagro S.A. sporządza sprawozdania finansowe przy założeniu kontynuacji działalności. Zgodnie z art. 63b ustawy o rachunkowości, jednostki, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym powinny stosować jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdania finansowego, co w przypadku Grupy Kapitałowej Fiten S.A. na dzień 30.09.2020 r. nie jest możliwe do zastosowania. Dodatkowo za nie sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego przemawia fakt utraty kontroli w postaci swobodnego dysponowania aktywami ze względu na specyficzną sytuację formalno-prawną oraz brak decyzji Sądu w zakresie wniosku upadłościowego Fiten S.A. 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. za III 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 III kwartale 2020 wyniosły 0 PLN. Wszelkie działania Zarządu w III 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. Opracowano szczegółowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 uwzględniające brak kontynuacji działalności i poddano je badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Raport roczny za 2019 wraz z opinią biegłego rewidenta i sprawozdaniem z minionej i aktualnej sytuacji Spółki został opublikowany 31 lipca 2020r.

Ze względu na zakończenie działalności handlowej z dniem 31 marca 2020 roku Spółka w III kwartale 2020r. nie generowała przychodów, ale obciążona była nadal znacznymi kosztami związanymi z obsługą sporów sądowych i administracyjnych. Spółka w III kw. 2020r. wygenerowała stratę netto w wysokości 1.083,5 mln PLN

Wynik za III kwartał 2020 oprócz straty na sprzedaży w wys. 535,2 tys. PLN, na którą składają się koszty bieżące funkcjonowania Spółki (w tym 195 tys. zł kosztów obsługi prawnej) dodatkowo obciążały:

- odpisy aktualizujące należności „trudno ściągalne” i sądowe w wys. 29,8 tys. PLN,
- koszty spraw sądowych (w tym utworzone rezerwy na ewentualne zobowiązania) w wys. 103,4 tys. PLN,
- naliczone odsetki od zobowiązań podatkowych i handlowych w wys. 622,7 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym Zarząd wypowiedział lub rozwiązał wszelkie umowy serwisowe i partnerskie związane z handlem energią oraz udziałem w zagranicznych giełdach energii jak EPEX Spot, austriacka EXAA czy polska TGE, zredukował do minimum koszty lokalowe.

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.

##### ENERGIA

Spółka nie prowadzi już działalności w zakresie obrotu energią elektryczną i gazem.

Prezes Urzędu Regulacji Energetyki prowadzi nadal postępowanie w sprawie cofnięcia Spółce koncesji na obrót paliwami gazowymi. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała decyzji w tej sprawie.

##### 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 III kwartału 2020r. wykazał stratę netto w wysokości 973,0 tys. zł przy sprzedaży 2 316,2tys. zł co w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego oznacza spadek o niemal 52,2%.

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 wyprzedzaży zapasów magazynowych oraz wypracowania optymalnych warunków układowych z wierzycielami.

Zasadniczy wpływ na przyszłość Greenagro S.A. będzie miał termin decyzji sądu w sprawie ogłoszenia upadłości FITEN S.A. oraz stanowisko Syndyka w odniesieniu do formy windykacji pożyczek udzielonych dla Greenagro S.A. przez Fiten jak też kontynuacji jej działalności.



### POSTĘPOWANIA KONTROLNE W ZAKRESIE PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG

W dniu 24 lutego 2017 r. doręczono do Spółki protokół z badania ksiąg podatkowych Spółki (dalej: Protokół) sporządzony w ramach postępowania kontrolnego prowadzonego w Spółce przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie (dalej: Dyrektor UKS). Przedmiotowe postępowanie kontrolne obejmuje swoim zakresem sprawdzenie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług (dalej: VAT) za poszczególne miesiące od czerwca 2013 r. do kwietnia 2014 r. Z treści Protokołu wynika, że na wcześniejszym etapie obrotu energią elektryczną nabywaną od kontrahenta nie został odprowadzony podatek VAT należny od sprzedaży tej energii. W ocenie Dyrektora UKS Spółka nie dochowała należytej staranności przy weryfikacji tego kontrahenta, a co za tym idzie Spółka, nie miała prawa do obniżenia podatku należnego o podatek naliczony wykazany na fakturach wystawionych przez tego kontrahenta w kwocie 38,9 mln PLN. Protokół jest dokumentem, który nie rozstrzyga sprawy oraz nie nakłada na Spółkę obowiązku zapłaty wyżej wymienionej kwoty. Z akt postępowania kontrolnego wynika, że Spółka nie była jedynym polskim podmiotem, który prowadził wymianę handlową z tym kontrahentem na hurtowym rynku energii elektrycznej. W opinii Spółki zarzuty przedstawione w Protokole są w całości nieuzasadnione, tak co do ustaleń faktycznych, jak i oceny prawnej. W związku z tym Spółka złożyła w ustawowym terminie 14 dni zastrzeżenia do Protokołu oraz planuje podjąć wszelkie kroki prawne konieczne do wykazania braku podstaw do przyjęcia niekorzystnych dla Spółki ustaleń. W ocenie Spółki, Spółka dochowała należytej staranności przy weryfikacji kontrahenta.

Postanowieniem z dnia 17 stycznia 2020 r. Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu nadał rygor natychmiastowej wykonalności decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno Skarbowego w Warszawie z dnia 13 czerwca 2018 r. Zarządca poinformował Naczelnika, iż wskutek prawomocnego umorzenia postępowania nie jest stroną postępowania w znaczeniu formalnym.

Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach Postanowieniem z dnia 08 czerwca 2020 r. przyznał, iż Postanowienie Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu z dnia 17 stycznia 2020 r. nie zostało prawidłowo doręczone, czego konsekwencją jest to, że przedmiotowe postanowienie nie weszło do obrotu prawnego. Jednakże, Zarząd, mając na uwadze działania Naczelnika I Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu, pomimo braku ostatecznej decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania oraz rekomendacje biegłego rewidenta, badającego sprawozdanie finansowe za rok 2019, podjął decyzję o utworzeniu na dzień 31.12.2019 r. rezerwy na ewentualne zaległości podatkowe w wys. 38,9 mln zł oraz odsetki w wys. 19,2 ml. zł.

W dniu 03 czerwca 2020 r. Spółka otrzymała Postanowienie Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno - Skarbowego w Warszawie o wyznaczeniu kolejnego terminu na zakończenie postępowania kontrolnego prowadzonego w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od grudnia 2012 r. do maja 2013 r. Nowy termin wyznaczono na dzień 30 września 2020 r.

W dniu 31.08.2020 (dostarczono 07.09.2020) Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wydał decyzję w postępowaniu odwoławczym dot. Castor Energy. Zgodnie z treścią rozstrzygnięcia decyzja Naczelnika MUCS została utrzymana w mocy. Tym samym decyzja Naczelnika stała się ostateczna i wykonalna.

Na decyzję Dyrektora IAS w Katowicach spółka złożyła w dniu 11.09.2020r. skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach (sygn. akt: I SA/GI 1286/20).

W dniu 28.10.2020r. wysłany został do spółki wynik kontroli wydany przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie w postępowaniu dotyczącym Virtuse Energy. Organ stwierdził, że brak jest wystarczających dowodów mogących stanowić podstawę do odmowy prawa do odliczenia podatku wykazanego w fakturach wystawionych przez Virtuse Energy i wobec tego nie stwierdził żadnych nieprawidłowości

Doradcą Spółki i pełnomocnikiem w zakresie przedmiotowego postępowania kontrolnego jest Ernst & Young Doradztwo Podatkowe. Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu dokonał zajęcia wszystkich rachunków bankowych oraz niektórych zabezpieczeń handlowych Spółki w celu egzekucji zobowiązań podatkowych, objętych wcześniej postępowaniem sanacyjnym. Egzekucja jest w toku.



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

W IV kwartale 2020 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,

w obszarze działalności Greenagro:

- poziom cen pelletu drzewnego na rynku;
- przebieg przyspieszonego postępowania układowego;

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie ma istotnych zdarzeń następujących po zakończeniu III kwartału 2020 r., które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

### 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 prowadziła 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.

### 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

FITEN SA, jako spółka dominująca w Grupie, realizuje działania związane z nadzorem właścicielskim i koordynacją w takich sferach działalności spółki zależnej jak: zarządzanie, finanse, marketing czy działalność produkcyjna. Zadaniem FITEN SA było również zapewnienie finansowania zewnętrznego i jej rozwoju. Spółka sprawuje nadzór właścicielski nad podmiotem wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej w oparciu o prawa wynikające z posiadanego bezpośrednio pakietu akcji lub udziałów w spółce zależnej.

Poniżej przedstawiono wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FITEN S.A. na dzień publikacji Raportu oraz wskazano jednostki podlegające konsolidacji.

Fakt utraty przez FITEN S.A. kontroli nad GREENAGRO S.A. w postaci swobodnego dysponowania aktywami ze względu na specyficzną sytuację formalno-prawną oraz brak decyzji Sądu w zakresie wniosku upadłościowego Fiten S.A. oraz otwarcia 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. - <i>podmiot dominujący</i>	Katowice	NIE	-	handel energią elektryczną
<b>PODMIOTY ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO</b>				
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%
<b>Razem</b>	<b>14 100 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>14 100 000</b>	<b>100,00%</b>

#### 3.2. ZATRUDNIENIE W GRUPIE FITEN

Pracownicy	FITEN SA	Grupa Kapitałowa FITEN SA
Umysłowi	4	8
Fizyczni	-	8
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>16</b>

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

Niniejszy raport nie 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 III kwartał 2020r. przy założeniu braku kontynuacji działalności, stosując zasady wyceny zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości, podczas gdy sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. sporządzone zostało przy zastosowaniu metod wyceny, które obowiązują w przypadku spółek kontynuujących działalność. Nie jest zatem możliwe podanie dla bieżącego okresu danych porównywalnych. Spółka Greenagro S.A. sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, stosując jednolite zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

## IV. ZAŁĄCZNIKI

1. FITEN\_SF jednostkowe do raportu za III kwartał 2020
2. GREENAGRO\_SF jednostkowe do raportu za III kwartał 2020