



Grupa Kapitałowa Fiten S.A.

**Raport uzupełniający
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

Spis treści

| | | |
|--------|---|----|
| 1. | Część ogólna raportu | 3 |
| 1.1. | Dane identyfikujące Grupę Kapitałową | 3 |
| 1.1.1. | Nazwa Grupy Kapitałowej | 3 |
| 1.1.2. | Siedziba jednostki dominującej | 3 |
| 1.1.3. | Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego | 3 |
| 1.1.4. | Kierownik jednostki dominującej | 3 |
| 1.2. | Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej | 3 |
| 1.2.1. | Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | 3 |
| 1.3. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 4 |
| 1.3.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta | 4 |
| 1.3.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony | 4 |
| 1.4. | Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy | 4 |
| 1.5. | Zakres prac i odpowiedzialności | 4 |
| 1.6. | Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją | 6 |
| 1.6.1. | Jednostka dominująca | 6 |
| 1.6.2. | Pozostałe jednostki objęte konsolidacją | 6 |
| 2. | Analiza finansowa Grupy Kapitałowej | 7 |
| 2.1. | Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 7 |
| 2.1.1. | Skonsolidowany bilans | 7 |
| 2.1.2. | Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 8 |
| 2.2. | Wybrane wskaźniki finansowe | 9 |
| 3. | Część szczegółowa raportu | 10 |
| 3.1. | Zasady rachunkowości | 10 |
| 3.2. | Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 10 |
| 3.3. | Metoda konsolidacji | 10 |
| 3.4. | Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości | 10 |
| 3.5. | Wyłączenia konsolidacyjne | 11 |
| 3.6. | Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 11 |
| 3.7. | Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej | 11 |

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Fiten S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Ligocka 103
40-568 Katowice

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

| | |
|--|--|
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data: | 12 lutego 2007 r. |
| Numer rejestru: | KRS 0000274060 |
| Kapitał zakładowy na dzień bilansowy: | 14.100.000,00 złotych |

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzi:

- Pan Roman Pluszczew – Prezes Zarządu,
- Pan Sebastian Woźniak – Członek Zarządu,
- Pan Krzysztof Czajka – Członek Zarządu.

Dnia 14 maja 2015 r. powołano Pana Krzysztofa Czajka na stanowisko Członka Zarządu.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Fiten S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Greenagro S.A.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Rafał Wiza
Numer w rejestrze: 11995

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 23 czerwca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2015 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Fiten S.A. z siedzibą Katowicach, ul. Ligocka 103 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 20 listopada 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 listopada 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 7 do 11 grudnia 2015 r. oraz od 7 do 11 marca 2016 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami wynikającymi z regulaminu alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezastnienu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546, i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

| Nazwa jednostki | Podmiot uprawniony do badania | Dzień bilansowy | Rodzaj opinii biegłego rewidenta * |
|------------------------|---|------------------------|---|
| Greenagro S.A. | KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k | 31 grudnia 2015 r. | niezmodyfikowana |

* na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Fiten S.A.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowany bilans

| AKTYWA | 31.12.2015 | % sumy | 31.12.2014 | % sumy |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | zł '000 | bilansowej | zł '000 | bilansowej |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Wartości niematerialne i prawne | 27,3 | 0,0 | 5,0 | 0,0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 10.943,0 | 17,6 | 10.997,1 | 27,9 |
| Inwestycje długoterminowe | 48,6 | 0,1 | 126,9 | 0,3 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2.473,5 | 4,0 | 1.580,4 | 4,1 |
| | 13.492,5 | 21,7 | 12.709,4 | 32,3 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 8.062,9 | 13,0 | 7.956,8 | 20,2 |
| Należności krótkoterminowe | 21.278,8 | 34,3 | 6.728,5 | 17,0 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 16.008,8 | 25,8 | 11.247,3 | 28,6 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3.191,6 | 5,2 | 745,8 | 1,9 |
| | 48.542,1 | 78,3 | 26.678,4 | 67,7 |
| SUMA AKTYWÓW | 62.034,5 | 100,0 | 39.387,8 | 100,0 |
| PASYWA | | | | |
| | 31.12.2015 | % sumy | 31.12.2014 | % sumy |
| | zł '000 | bilansowej | zł '000 | bilansowej |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał zakładowy | 14.100,0 | 22,7 | 14.100,0 | 35,8 |
| Kapitał zapasowy | 11.165,1 | 18,0 | 13.080,9 | 33,1 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 8,8 | 0,0 | 2,4 | 0,0 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 695,5 | 1,1 | 695,5 | 1,8 |
| Strata z lat ubiegłych | (10.113,6) | (16,3) | (6.949,2) | (17,6) |
| Strata netto | (315,8) | (0,5) | (5.080,3) | (12,9) |
| | 15.540,0 | 25,0 | 15.849,3 | 40,2 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | | | |
| Rezerwy na zobowiązania | 3.949,0 | 6,4 | 1.410,2 | 3,6 |
| Zobowiązania długoterminowe | 204,8 | 0,3 | 55,4 | 0,2 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 42.340,7 | 68,3 | 22.072,9 | 56,0 |
| | 46.494,5 | 75,0 | 23.538,5 | 59,8 |
| SUMA PASYWÓW | 62.034,5 | 100,0 | 39.387,8 | 100,0 |

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | 1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000 | % przychodów ze sprzedaży | 1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000 (przeznaczane) | % przychodów ze sprzedaży |
|---|--------------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 8.234,5 | 2,2 | 3.327,7 | 1,0 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 369.769,5 | 97,8 | 324.130,4 | 99,0 |
| | <u>378.004,0</u> | <u>100,0</u> | <u>327.458,1</u> | <u>100,0</u> |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | | | | |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (8.557,7) | (2,3) | (3.624,5) | (1,1) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (359.867,6) | (95,2) | (319.334,5) | (97,5) |
| | <u>(368.425,3)</u> | <u>(97,5)</u> | <u>(322.959,0)</u> | <u>(98,6)</u> |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 9.578,7 | 2,5 | 4.499,1 | 1,4 |
| Koszty sprzedaży | (5.929,8) | (1,5) | (4.472,7) | (1,4) |
| Koszty ogólnego zarządu | (3.074,3) | (0,8) | (3.059,8) | (0,9) |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | 574,6 | 0,2 | (3.033,4) | (0,9) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 63,0 | 0,0 | 16,2 | 0,0 |
| Inne przychody operacyjne | 371,6 | 0,1 | 139,6 | 0,0 |
| | <u>434,6</u> | <u>0,1</u> | <u>155,8</u> | <u>0,0</u> |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | (311,0) | (0,1) |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | (26,7) | (0,0) | (396,0) | (0,1) |
| Inne koszty operacyjne | (843,4) | (0,3) | (695,3) | (0,2) |
| | <u>(870,1)</u> | <u>(0,3)</u> | <u>(1.402,3)</u> | <u>(0,4)</u> |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | 139,1 | 0,0 | (4.279,9) | (1,3) |
| Przychody finansowe | | | | |
| Odsetki | 88,7 | 0,0 | 259,7 | 0,1 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 0,5 | 0,0 | - | - |
| Inne | 1.015,5 | 0,3 | 59,3 | 0,0 |
| | <u>1.104,7</u> | <u>0,3</u> | <u>319,0</u> | <u>0,1</u> |
| Koszty finansowe | | | | |
| Odsetki | (545,1) | (0,1) | (885,7) | (0,3) |
| Aktualizacja wartości inwestycji | (383,6) | (0,1) | (399,2) | (0,1) |
| Inne | (293,8) | (0,1) | (294,3) | (0,1) |
| | <u>(1.222,5)</u> | <u>(0,3)</u> | <u>(1.579,2)</u> | <u>(0,5)</u> |
| Zysk/(Strata) brutto | 21,3 | 0,0 | (5.540,1) | (1,7) |
| Podatek dochodowy | (337,1) | (0,1) | 459,8 | 0,1 |
| Strata netto | (315,8) | (0,1) | (5.080,3) | (1,6) |

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

| | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Rentowność sprzedaży netto | | | |
| $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto}} \times 100\%$ | wartość ujemna | wartość ujemna | wartość ujemna |
| 2. Rentowność kapitału własnego | | | |
| $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}} \times 100\%$ | wartość ujemna | wartość ujemna | wartość ujemna |
| 3. Szybkość obrotu należności | | | |
| $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto}}{\text{przychody netto}} \times 365 \text{ dni}$ | 13 dni | 13 dni | 16 dni |
| 4. Stopa zadłużenia | | | |
| $\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}} \times 100\%$ | 75,0% | 59,8% | 68,1% |
| 5. Wskaźnik płynności | | | |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | 1,1 | 1,1 | 1,3 |

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fiten S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327 z późniejszymi zmianami).

3.3. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostek zależnych została dokonana metodą pełną.

3.4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych Fiten S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w regulaminie alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



Rafał Wiża
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

4 kwietnia 2016 r.