



GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**

Miejscowość	CHOJNÓW
Data	29 LISTOPADA 2017 ROKU

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne.....	12
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	15
3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości.....	15
4. Znaczące zdarzenia i transakcje (istotne dokonania).....	15
5. Sezonowość działalności.....	16
6. Zysk na akcję.....	16
7. Segmenty operacyjne.....	17
8. Wartości niematerialne.....	19
9. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	21
11. Zapasy.....	21
12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	22
13. Kapitał podstawowy.....	22
14. Programy płatności akcjami.....	22
15. Dywidendy.....	23
16. Rezerwy.....	23
17. Zobowiązania warunkowe.....	23
18. Informacje o podmiotach powiązanych.....	24
19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	25
20. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro i zasady przyjęte do ich przeliczenia.....	26
21. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	26
22. Inne informacje wymagane przepisami.....	29
23. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej - FEERUM S.A.....	35
24. Zatwierdzenie do publikacji.....	44

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Aktywa trwałe				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	41 504	44 034	43 462
Rzeczowe aktywa trwałe	9	61 432	60 792	59 153
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności i pożyczki		-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		3	3	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		465	413	465
Aktywa trwałe		103 405	105 242	103 083
Aktywa obrotowe				
Zapasy		57 784	39 445	46 255
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	19	2 962	2 890	485
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		14 114	7 111	7 367
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	434	597
Pożyczki		315	615	609
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 325	422	177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 353	7 348	806
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe		79 854	58 266	56 296
Aktywa razem		183 259	163 508	159 379

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	13	33 383	33 383	33 383
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 366	9 366	9 366
Pozostałe kapitały		56 115	60 762	60 762
Zyski zatrzymane:		6 081	(1 622)	(4 650)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(3)	(19)	(19)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6 084	(1 603)	(4 631)
Udziały niedające kontroli		-	-	-
Kapitał własny		104 944	101 888	98 860
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		14 066	13 700	13 376
Leasing finansowy		529	481	428
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		378	379	378
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	76	49	91
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14 821	18 575	17 888
Zobowiązania długoterminowe		29 869	33 183	32 161
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18 714	8 689	5 979
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		31	-	5
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		23 214	14 042	16 818
Leasing finansowy		224	205	205
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 227	1 573	1 501
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 036	3 928	3 850
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		48 446	28 437	28 358
Zobowiązania razem		78 315	61 620	60 519
Pasywa razem		183 259	163 508	159 379

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(WARIANT KALKULACYJNY)	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	7	67 515	33 913	40 271
Przychody ze sprzedaży produktów		51 499	26 950	31 632
Przychody ze sprzedaży usług		8 385	5 846	7 307
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7 630	1 117	1 332
Koszt własny sprzedaży		53 476	30 529	37 502
Koszt sprzedanych produktów		40 351	23 504	29 033
Koszt sprzedanych usług		6 978	5 942	7 283
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		6 147	1 083	1 186
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		14 039	3 384	2 769
Koszty sprzedaży		1 174	1 265	1 735
Koszty ogólnego zarządu		5 241	4 475	6 248
Pozostałe przychody operacyjne		186	722	811
Pozostałe koszty operacyjne		488	292	744
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 322	(1 926)	(5 147)
Przychody finansowe		127	509	846
Koszty finansowe		905	537	729
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 543	(1 953)	(5 030)
Podatek dochodowy		459	(350)	(398)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 084	(1 603)	(4 631)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		6 084	(1 603)	(4 631)
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 084	(1 603)	(4 631)
- podmiotom niekontrolującym				

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
		PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy		0,64	(0,17)	(0,49)
- rozwodniony		0,64	(0,17)	(0,49)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Zysk (strata) netto		6 084	(1 603)	(4 631)
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego				
<i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego				
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-	-
<i>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:</i>				
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-
<i>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</i>		-	-	-
<i>Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych</i>		-	-	-
<i>Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-	-
Całkowite dochody		6 084	(1 603)	(4 631)
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 084	(1 603)	(4 631)
- podmiotom niekontrolującym		-	-	-

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku		33 383	-	9 366	60 762	(4 650)	98 860
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	60 762	(4 650)	98 860
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	6 084	6 084
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	6 084	6 084
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku		33 383	-	9 366	56 115	6 081	104 944

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku		33 383	-	9 366	51 784	8 959	103 491
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	51 784	8 959	103 491
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	8 978	(8 978)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	8 978	(8 978)	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku		-	-	-	-	(1 603)	(1 603)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	(1 603)	(1 603)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2016 roku		33 383	-	9 366	60 762	(1 622)	101 888

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku		33 383	-	9 366	51 784	8 959	103 491
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	51 784	8 959	103 491
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	8 978	(8 978)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	8 978	(8 978)	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku		-	-	-	-	(4 631)	(4 631)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	(4 631)	(4 631)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2016 roku		33 383	-	9 366	60 762	(4 650)	98 860

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 543	(1 953)	(5 030)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		4 893	4 996	6 651
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		1 976	2 167	2 839
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez wynik		-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		3	(18)	(18)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		739	582	809
Przychody z odsetek i dywidend		(127)	(273)	(322)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	12
Korekty		7 484	7 455	9 971
Zmiana stanu zapasów		(11 529)	(4 207)	(11 018)
Zmiana stanu należności		(6 150)	8 593	8 174
Zmiana stanu zobowiązań		13 462	(1 454)	(4 237)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(2 893)	(3 672)	(4 149)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		(2 478)	31	2 436
Zmiany w kapitale obrotowym		(9 588)	(710)	(8 793)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(433)	-	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 006	4 791	(3 852)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(19)	(1 274)	(1 375)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(6 858)	(473)	(500)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2	117	117
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		710	-	-
Pożyczki udzielone		(410)	(500)	(500)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		(1 152)	1 238	1 238
Otrzymane odsetki		120	365	421
Otrzymane dywidendy		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 607)	(528)	(599)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-	-
Nabycie akcji własnych		-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		28 119	15	3 379
Spłaty kredytów i pożyczek		(20 916)	(4 245)	(5 274)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(199)	(156)	(209)
Odsetki zapłacone		(857)	(582)	(692)
Dywidendy wypłacone		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		6 148	(4 969)	(2 797)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 547	(705)	(7 248)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		806	8 054	8 054
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		3 353	7 349	806

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Feerum [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Feerum S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15.01.2007r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Wrocławia Fabrycznej- IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000280189. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 020517408.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Okrzei 6 w Chojnowie 59-225. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Zgodnie z zawartą umową od dnia 17 czerwca 2013 r. funkcję animatora rynku dla akcji Spółki pełni Dom Maklerski Banku BPS (KRS 0000304923) (RB 26/2013).

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji wchodził:

- Daniel Wojciech Janusz - Prezes Zarządu,
- Piotr Paweł Wielesik - Członek Zarządu.

W okresie objętym sprawozdaniem skład Zarządu Spółki dominującej nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji wchodził:

- Magdalena Łabudzka -Janusz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Maciej Kowalski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Henryk Chojnacki - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Marcinowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Suchnicki – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej uległ zmianie. W dniu **30 października 2017 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej na podstawie uchwały nr 5/2017 odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Macieja Janusz oraz stosownie do uchwały nr 6/2017 powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Henryka Stanisława Chojnackiego. Powyżej wskazane uchwały weszły w życie z dniem podjęcia. (RB 31/2017)

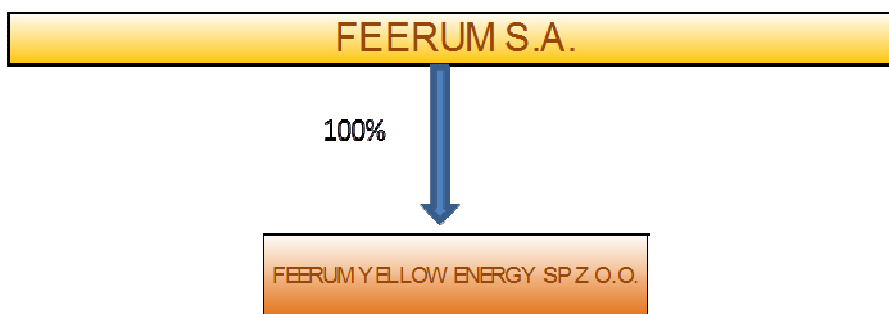
c) Informacje o Grupie Kapitałowej

W dniu 21 lipca 2015 roku aktem notarialnym Rep.A 3501/2015 utworzona została spółka zależna „Feerum Agro” Sp. z o.o. [dalej zwana „Spółką zależną”], której 100% udziałowcem jest Feerum S.A. Spółka zależna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 października 2015 roku pod numerem KRS 0000578319. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Okrzei 6 w Chojnowie 59-225. Podstawowym przedmiotem jej działalności jest działalność usługowa następująca po zbiorach. Kapitał zakładowy Spółki zależnej wynosi 5.000 zł.

W dniu 17 maja 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki „Feerum Agro” Sp. z o.o. na „**Feerum Yellow Energy**” Sp. z o.o. Zgodnie z art. 255 par.1 KSH podjęta uchwała weszła w życie z dniem zarejestrowania zmiany przez sąd rejestrowy tj. w dniu 10.11.2016 roku.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Struktura własnościowa Grupy Feerum na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco.



W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w strukturze i organizacji Grupy Kapitałowej.

Kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca Feerum S.A. oraz spółka zależna Feerum Yellow Energy Sp. z o.o.

d) Charakter działalności Grupy

Zasadniczym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja, sprzedaż oraz montaż suszarni zbożowych, silosów, a także innych urządzeń wykorzystywanych w kompleksach magazynowo-suszarniczych produkcji rolnej. Grupa realizuje całościowe projekty opracowywane w odpowiedzi na konkretne potrzeby poszczególnych klientów, zapewniając kompleksowe rozwiązania „pod klucz”. Obejmując swą działalnością produkcję urządzeń, projektowanie i wdrażanie nowoczesnych technologii suszenia i magazynowania płodów rolnych Grupa dysponuje jednym z najszerzych na polskim rynku asortymentów produktów i podzespołów umożliwiającym bardzo kompleksowo zaspokoić zapotrzebowanie zgłaszane przez klientów. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki dominującej Grupa jest jednym z największych producentów oferujących konstrukcje z blachy falistej w Polsce. Silosy z blachy falistej charakteryzują się lepszą wytrzymałością, pozwalając na budowę obiektów o większej pojemności, tj. od 2 tys. ton do 16 tys. ton w jednym zbiorniku.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę został przedstawiony w nocie nr 7 dotyczącej segmentów operacyjnych.

e) Akcjonariusze Spółki dominującej FEERUM S.A. posiadający co najmniej 5% akcji/głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy Spółki dominującej Feerum SA posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na moment przekazania niniejszego raportu i zgodnie z naszą najlepszą wiedzą. Informacje zawarte w tabeli oparte są na raportach bieżących przekazanych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od udziałowców zgodnie z artykułem 69 ust.1 pkt 2 *Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych*.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale podstawowym w zł
Danmag Sp. z o.o.	5 042 374	5 042 374	17 648 309	52,87%
ING PTE	1 764 122	1 764 122	6 174 427	18,50%
Daniel Janusz	690 138	690 138	2 415 483	7,24%
Magdalena Łabudzka-Janusz	660 654	660 654	2 312 289	6,93%
BPH TFI	529 487	529 487	1 853 205	5,55%
Pozostali akcjonariusze	851 141	851 141	2 978 994	8,92%
Razem	9 537 916	9 537 916	33 382 706	100,00%

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zarząd Spółki dominującej na dzień sporządzania raportu za III kwartały 2017 roku nie powziął informacji o umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcji znacznych pakietów akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

f) Akcje FEERUM S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Poniżej przedstawiono liczbę i wartość nominalną wszystkich akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji raportu za III kwartały 2017 roku. Informacje zawarte w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od osób zarządzających i nadzorujących Spółkę dominującą, zgodnie z art.160 § 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Daniel Janusz		34,133%		34,133%
<i>bezpośrednio</i>	690 138	7,236%	690 138	7,236%
<i>pośrednio (przez DANMAG Sp. z o.o.)</i>	2 565 413	26,897%	2 565 413	26,897%
Magdalena Łabudzka-Janusz		32,896%		32,896%
<i>bezpośrednio</i>	660 654	6,927%	660 654	6,927%
<i>pośrednio (przez DANMAG Sp. z o.o.)</i>	2 476 961	25,970%	2 476 961	25,970%
Piotr Wielesik		2,202%		2,202%
<i>bezpośrednio</i>	210 000	2,202%	210 000	2,202%
Maciej Janusz		0,073%		0,073%
<i>bezpośrednio</i>	6 992	0,073%	6 992	0,073%
Razem	6 610 158	69,304%	6 610 158	69,304%

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie posiadają akcji Spółki.

g) Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła emisja, wykup ani spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wszystkie informacje podawane w prospekcie emisyjnym i raportach bieżących zamieszczane są na stronie www.feerum.pl

h) Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2017.

Zarząd Spółki dominującej nie publikował prognozy wyników Grupy na 2017 rok.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2017 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównawcze sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2016 roku oraz sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2016 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2016.

Walutą sprawozdawczą niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

2.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w notcie nr 19.

3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W przedstawionym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okresy porównawcze nie zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych.

4. Znaczące zdarzenia i transakcje (istotne dokonania)

Na poziomie wyników finansowych III kwartał 2017 roku przyniósł blisko 100% wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, ponadto perspektywy potencjalnych przyszłych kontraktów pozwalają z optymizmem oceniać prognozy kolejnych okresów.

W związku z faktem, iż część odbiorców Spółki dominującej realizuje programy inwestycyjne, a tym samym zgłasza popyt na jej produkty w oparciu o współfinansowanie z programów Unii Europejskiej dedykowanych wsparciu sektora rolnego oraz przetwórstwa rolno-spożywczego, polityka rolna Unii Europejskiej oraz krajowe procedury rozliczeń w zakresie dofinansowywania projektów rolniczych istotnie

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wpływają na poziom portfela Grupy. Skutkiem powyższej korelacji znaczna część ubiegłorocznych potencjalnych zamówień **uległa przesunięciu na rok bieżący**. Dopiero pod koniec I kwartału 2017 roku tempa nabrały rozstrzygnięcia wniosków o dofinansowania, dla których nabór odbywał się na przełomie okresu 2015/2016, co ze znaczącą efektywnością wpłynęło i nadal wpływa na bieżący poziom portfela Grupy. Przyspieszenie prac ARiMR wpłynęło na zwiększenie zamówień w II półroczu 2017 roku, gdzie Grupa wynegocjowała kontrakty jako generalny wykonawca.

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy na okres 2017/2019 wynoszą około **156,1 mln PLN** i obejmują **34 umowy**, natomiast potencjalny portfel klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **39,3 mln PLN**, z kolei portfel z terminem realizacji 2017-2019 obejmuje projekty o łącznej wartości ponad **187 mln PLN**. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Spółki dominującej przewiduje, że wyniki roku 2017 będą znacznie wyższe w stosunku do wartości zrealizowanych w roku 2016.

Obecnie dzięki nakładom inwestycyjnym poniesionym w latach 2013-2016 na nowatorski park maszynowy i zintegrowany system informatyczny możliwa jest realizacja zarówno pojedynczych kontraktów o znacząco większej niż dotychczas skali, jak również dużej ilości zamówień jednocześnie. Wysoka automatyzacja procesów produkcji oraz nowoczesny system informatyczny procentują wysoką efektywnością działalności, istotnie wzmacniając przewagę konkurencyjną Feerum. Wieloletnie doświadczenie oraz nowatorskie rozwiązania technologiczne opracowywane i wdrażane przez Spółkę dominującą w procesie produkcji pozwoliły uzyskać status jednego z największych graczy na polskim rynku elewatorów.

Grupa zamierza nadal aktywnie rozwijać nowe zagraniczne rynki zbytu oferujące, w ocenie Zarządu, atrakcyjne perspektywy wzrostu ze względu na potencjał rozwoju branży rolnej oraz przetwórstwa produkcji rolnej, a w szczególności odnotowujące potrzeby związane z ich modernizacją i unowocześnieniem. Intensywnie pracujemy również nad wejściem na rynki o bardziej ekstremalnym klimacie, ponieważ produkowane przez Feerum konstrukcje doskonale sprawdzają się nawet przy bardzo zmiennych warunkach atmosferycznych.

Kluczowym elementem negocjacji jest kompleksowa oferta produktowa, dodatkowo rozszerzona o innowacyjne energooszczędne suszarnie zbożowe z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania, a także o innowacyjne konstrukcje lekkich silosów stalowych i stalowo-tekstylnych, umożliwiającą realizację wysoko zaawansowanych technologicznie projektów, charakteryzujących się funkcjonalnościami i cechami, dzięki którym obiekty znacząco wyróżniają się na tle najlepszych dostępnych obecnie na rynku światowym.

Stosowanie i poszukiwanie nowych rozwiązań wynika z licznych uwarunkowań rolniczych związanych z procesami klimatycznymi, ekonomicznymi oraz preferencjami konsumenckimi. Wprowadzenie innowacji, zwłaszcza w rolnictwie pociąga za sobą niewątpliwie szereg zmian w wielu obszarach działalności gospodarstw i jest procesem wymagającym dużego zaangażowania i doświadczenia wielodziedzinowego. Proces innowacyjny poparty kompleksową strategią stanowi skuteczną metodę i stabilną siłę generowania wzrostu, a modernizacje sprzętu rolniczego są dzisiaj podstawowym warunkiem funkcjonowania na rynkach światowych.

5. Sezonowość działalności

Rynek elewatorów, na którym działa Grupa, jest bezpośrednio powiązany ze zbiorami zbóż. Trendem sezonowym widocznym w przychodach Grupy jest wzrost przychodów w miesiącach marzec-październik, kiedy następuje realizacja zamówień klientów zwiększających swoje zdolności magazynowe. Z kolei podczas okresu zimowego Grupa koncentruje się na wytwarzaniu półproduktów do konstrukcji elewatorów, jak również na negocjacjach z klientami oraz pozyskiwaniu nowych kontraktów na kolejny sezon zbiorów

6. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki dominującej podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka dominująca stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 084	(1 603)	(4 631)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,64	(0,17)	(0,49)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,64	(0,17)	(0,49)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	6 084	(1 603)	(4 631)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,64	(0,17)	(0,49)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,64	(0,17)	(0,49)

7. Segmenty operacyjne

Grupa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- elewatory zbożowe
- sprzedaż towarów i materiałów,
- pozostałe usługi,
- sprzedaż złomu.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej. Zarząd analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

	Elewatory zbożowe	Towary i materiały	Usługi	Złom	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	51 499	6 921	8 385	709	-	67 515
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	51 499	6 921	8 385	709	-	67 515
Wynik operacyjny segmentu	11 148	1 362	1 407	122	-	14 039
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	26 950	758	5 846	359	-	33 913
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	26 950	758	5 846	359	-	33 913
Wynik operacyjny segmentu	3 446	85	(96)	(51)	-	3 384
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	31 632	901	7 307	431	-	40 271
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	31 632	901	7 307	431	-	40 271
Wynik operacyjny segmentu	2 598	201	25	(55)	-	2 769
Aktywa segmentu sprawozdawczego	128 054	-	-	-	31 325	159 379

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Spółki, zaprezentowanym w sprawozdaniu z wyniku, ujawnione zostało poniżej w tabeli:

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Wynik operacyjny segmentów	14 039	3 384	2 769
Korekty:			
Koszty ogólnego zarządu	(5 241)	(4 475)	(6 248)
Koszty sprzedaży	(1 174)	(1 265)	(1 735)
Pozostałe koszty operacyjne	(488)	(292)	(744)
Pozostałe przychody operacyjne	186	722	811
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(6 717)	(5 310)	(7 916)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 322	(1 926)	(5 147)
Przychody finansowe	127	509	846
Koszty finansowe (-)	(905)	(537)	(729)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 543	(1 953)	(5 030)

<i>Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki zbytu</i>		od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Kraj		43 027	25 275	29 794
Eksport		24 488	8 638	10 477
Ukraina		9 141	4 228	5 535
Litwa		14 050	3 673	4 101
Rumunia		305	435	605
Białoruś		-	56	57
Inne		993	247	180
Razem		67 515	33 913	40 271

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znak towarowy, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”. Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest znak towarowy „Feerum”, którego wartość bilansowa na dzień 30.09.2017 wynosiła 20.800 tys. PLN. Składnik nie podlega amortyzacji bilansowej ze względu na nieokreślony okres użytkowania. Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	20 800	-	839	19 678	55	2 090	43 462
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	29	-	-	(10)	19
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(221)	(1 727)	(29)	-	(1 976)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku	20 800	-	647	17 951	26	2 080	41 504

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	20 800	-	1 354	21 980	-	793	44 927
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	1 274	1 274
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(440)	(1 727)	-	-	(2 167)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016 roku	20 800	-	913	20 254	-	2 067	44 034

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	20 800	-	1 354	21 980	-	793	44 927
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	78	1 297	1 375
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(526)	-	-	(526)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(514)	(2 302)	(23)	-	(2 839)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	526	-	-	526
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	20 800	-	839	19 678	55	2 090	43 462

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	760	30 607	22 347	1 643	649	3 146	59 153
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	850	481	49	483	12	5 335	7 210
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(131)	-	-	(131)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(760)	(3 466)	(476)	(191)	-	(4 893)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	93	-	-	93
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku	1 609	30 328	18 930	1 613	470	8 482	61 432

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	760	31 620	26 854	2 330	905	2 945	65 414
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	199	99	-	175	473
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(353)	-	-	(353)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(760)	(3 527)	(518)	(192)	-	(4 996)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	255	-	-	255
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2016 roku	760	30 860	23 527	1 813	713	3 119	60 792

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	760	31 620	26 855	2 330	905	2 945	65 414
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	199	99	-	202	500
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(353)	-	-	(353)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 013)	(4 707)	(687)	(256)	-	(6 662)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	255	-	-	255
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	760	30 607	22 347	1 643	649	3 146	59 153

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej. Grupa odstąpiła od ustalenia wartości godziwej niektórych udziałów i akcji spółek nienotowanych w związku z trudnością wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej ze względu na brak rynku oraz brak istotności. Grupa nie zamierza zbyć nienotowanych udziałów i akcji w najbliższej przyszłości.

11. Zapasy

Zapasy prezentowane są w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako aktywa obrotowe (krótkoterminowe). W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy ujęte są następujące pozycje zapasów:

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Materiały	23 101	11 555	16 449
Półprodukty i produkcja w toku	17 611	15 451	11 461
Wyroby gotowe	17 071	12 438	18 345
Towary	-	-	-
Wartość bilansowa zapasów razem	57 784	39 445	46 255

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych, materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Zgodnie z polityką rachunkowości z uwagi na wysoką pracochłonność i czasochłonność procesu inwentaryzacji rzeczowych składników majątku obrotowego Spółki Grupy przeprowadzają spis z natury jednorazowo na koniec każdego roku obrotowego. Wysoki sezon produkcyjny występujący w przeważającym okresie roku wyklucza dokonywanie spisu z natury z większą częstotliwością. Po sporządzeniu i rozliczeniu inwentaryzacji możliwe jest ustalenie faktycznej wartości produkcji w toku oraz odchyleń od cen ewidencyjnych.

Na dzień 30.09.2017 roku zapasy wyrobów gotowych oraz produkcji w toku wycenione zostały zgodnie z polityką rachunkowości w cenach ewidencyjnych.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	-	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-

Odpisy aktualizujące wartość należności prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	682	1 236	1 236
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	29	-	363
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(511)	(511)
Odpisy wykorzystane (-)	(623)	(405)	(405)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	87	319	682

13. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Liczba akcji	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Wartość nominalna akcji (PLN)	4	4	4
Kapitał podstawowy	33 383	33 383	33 383

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Akcje wg serii / emisji	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2016 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2016 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2016 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2017 roku	33 383	9 537 916

14. Programy płatności akcjami

W Grupie nie zostały uruchomione programy motywacyjne, w ramach których pracownicy uzyskują opcje zamienne na akcje.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15. Dywidendy

W związku ze stratą poniesioną na poziomie netto w roku 2016 Zarząd Spółki dominującej nie przewiduje wypłaty dywidendy za ubiegły rok obrotowy.

Spółka dominująca i Spółka zależna nie wypłaciły ani nie zadeklarowały zaliczkowych wypłat dywidendy za rok 2017.

16. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku</i>						
Stan na początek okresu	91	-	-	-	-	-
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(15)	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2017 roku	76	-	-	-	-	-
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku</i>						
Stan na początek okresu	46	-	-	-	-	-
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	3	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2016 roku	49	-	-	-	-	-
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>						
Stan na początek okresu	46	-	-	-	-	-
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	44	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku	91	-	-	-	-	-

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce dominującej pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka dominująca tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w sprawozdaniu z wyniku.

17. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18. Informacje o podmiotach powiązanych

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej. Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu Spółek Grupy. Grupa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

18.1. Sprzedaż

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek powiązanych:

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sprzedaż do:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	4	7	9	1	1	2
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	4	7	9	1	1	2

18.2. Zakup

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Zakup od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	468	913	1 069	64	64	64
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	468	913	1 069	64	64	64

18.3. Pożyczki udzielone w ramach Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) zawarła ze swoją spółką zależną Feerum Yellow Energy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Feerum Agro Sp. z o.o.) z siedzibą w Chojnowie (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki. Przedmiotem Umowy była pożyczka pieniężna w kwocie 2.150 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki Spółka zależna płaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 1,5%. Stawka WIBOR 1M ulega zmianie w okresach miesięcznych w ostatnim dniu roboczym miesiąca. W dniu 5 sierpnia 2016 roku Spółki zawarły aneks nr 1 do przedmiotowej umowy zwiększając wartość pożyczki pieniężnej do kwoty 7.030 tys. PLN. Przekazanie

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kwoty o jaką zwiększyła się dotychczasowa wartość pożyczki tj. 4.880 tys. PLN nastąpiło w częściach w terminie do 31 grudnia 2016 roku. Odsetki od pożyczki naliczane są w okresach miesięcznych. Według postanowień aneksu nr 1 Spółka zależna zobowiązała się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2018 roku. Na dzień publikacji raportu wartość pożyczki pozostałej do spłaty wynosi 95 tys. PLN.

19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Grupa realizuje długoterminowe umowy o usługi budowlane, których wycena na dzień bilansowy oparta jest o szacunki Zarządu Spółki dominującej dotyczące planowanych wyników z realizowanych umów. Kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą m.in. umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Na kwotę przychodów oraz należności z umów o usługę budowlaną ujętą w sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Jednakże pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obciążona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w okresach kilkuletnich.

Budżetowane przez Zarząd Spółki dominującej wyniki z umów o usługę budowlaną, które były w trakcie realizacji na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	68 621	41 452	51 208
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	68 621	41 452	51 208
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	42 606	24 887	29 330
Koszty pozostające do realizacji umowy	12 291	8 275	11 636
Szacunkowe łączne koszty umowy	54 897	33 162	40 966
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	13 724	8 290	10 242
zyski	13 724	8 290	10 242
straty (-)	-	-	-

Należności (zobowiązana) z tytułu wyświadczonych w poszczególnych okresach usług budowlanych prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	42 606	24 887	29 330
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	-	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	56 458	32 561	37 677
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	54 329	30 791	38 089
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	2 129	1 769	(412)
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	2 962	2 890	485
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	833	1 121	897

Kwoty należności (zobowiązań) z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty). Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obciążone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków (patrz podpunkt 2.3.) „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości. Niepewność szacunków”.]

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro i zasady przyjęte do ich przeliczenia

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
30.09.2017 **4,3091** PLN/EUR,
30.09.2016 **4,3120** PLN/EUR,
31.12.2016 **4,4240** PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
01.01 - 30.09.2017 **4,2566** PLN/EUR,
01.01 - 30.09.2016 **4,3688** PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2016 **4,3757** PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie:
01.01 – 30.09.2017 **4,4157** PLN/EUR i **4,1737** PLN/EUR,
01.01 - 30.09.2016 **4,4987** PLN/EUR i **4,2355** PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2016 **4,5035** PLN/EUR i **4,2355** PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	67 515	33 913	40 271	15 861	7 742	9 203
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 322	(1 926)	(5 147)	1 720	(440)	(1 176)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 543	(1 953)	(5 030)	1 537	(446)	(1 149)
Zysk (strata) netto	6 084	(1 603)	(4 631)	1 429	(366)	(1 058)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 084	(1 603)	(4 631)	1 429	(366)	(1 058)
Zysk na akcję (PLN)	0,64	(0,17)	(0,49)	0,15	(0,04)	(0,11)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,64	(0,17)	(0,49)	0,15	(0,04)	(0,11)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2566	4,3805	4,3757
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 006	4 791	(3 852)	941	1 094	(880)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 607)	(528)	(599)	(1 787)	(121)	(137)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 148	(4 969)	(2 797)	1 444	(1 134)	(639)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 547	(705)	(7 248)	598	(161)	(1 656)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2566	4,3805	4,3757
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	183 259	163 508	159 379	42 528	36 947	36 026
Zobowiązania długoterminowe	29 869	33 183	32 161	6 932	7 498	7 270
Zobowiązania krótkoterminowe	48 446	28 437	28 358	11 243	6 426	6 410
Kapitał własny	104 944	101 888	98 860	24 354	23 023	22 346
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	104 944	101 888	98 860	24 354	23 023	22 346
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3091	4,4255	4,4240

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2017 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2017 roku:

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- W dniu **9 października 2017 roku** został zawarty aneks nr 004 do umowy o multiliniję nr K00756/15 z dnia 19 czerwca 2015 roku pomiędzy Spółką dominującą i spółką zależną FEERUM YELLOW ENERGY Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Stosownie do postanowień Aneksu, Bank zwiększył kwotę kredytu obrotowego udzielonego Spółce Zależnej z 7.000.000,00 PLN do wysokości 10.000.000,00 PLN. Zmianie ulegną następujące zabezpieczenia wierzycelności przysługujących Bankowi w stosunku do Spółki Zależnej:
 - ✓ zastaw rejestrowy na suszarni energooszczędnej,
 - ✓ zastaw rejestrowy na ogóle zapasów zboża,
 - ✓ zastaw rejestrowy na ogóle należności handlowych.

Pozostałe zapisy Aneksu mają charakter techniczny lub dotyczą prowizji Banku (RB 25/2017).

- W dniu **17 października 2017 roku** pomiędzy Spółką dominującą a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie zawarte zostały **aneks nr 1 do umowy kredytu** obrotowego z dnia 20 kwietnia 2017 oraz **aneks nr 1 do umowy o wielocelowy limit kredytowy** w PLN z dnia 20 kwietnia 2017 roku.

Stosownie do postanowień Aneksu do Umowy Kredytu Obrotowego:

- ✓ zmianie uległ cel udzielenia kredytu obrotowego, który w obecnym brzmieniu obejmuje finansowanie i refinansowanie zakupu maszyn i urządzeń oraz pokrycie kosztów transportu sprzętu niezbędnego do realizacji umowy zawartej z National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii), o której Spółka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 19/2016 z dnia 22 grudnia 2016 roku,
- ✓ wydłużono terminy wykorzystania oraz ostatecznej spłaty kredytu, odpowiednio do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz do dnia 31 marca 2019 roku,
- ✓ wydłużono okres ważności zabezpieczenia kredytu obrotowego w postaci gwarancji *de minimis*, wystawionej przez Bank Gospodarstwa Krajowego w kwocie 3.500.000,00 PLN, do dnia 30 czerwca 2019 roku.

Pozostałe zapisy Aneksu do Umowy Kredytu Obrotowego mają charakter techniczny.

Stosownie do postanowień Aneksu do Umowy Kredytu Wielocelowego:

- ✓ wydłużono termin udzielenia Spółce dominującej wielocelowego limitu kredytowego do dnia 31 marca 2019 roku,
- ✓ ustalono ostateczne terminy spłaty poszczególnych kredytów udzielanych w ramach Limitu, które obecnie kształtują się następująco:
 - kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 10.000.000,00 PLN zostanie spłacony do dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 11.000.000,00 PLN zostanie spłacony do 31 marca 2019 roku,
- ✓ wskazano, iż wykorzystanie Limitu na udzielanie gwarancji bankowych przez Bank na zlecenie Spółki dominującej w kwocie do 3.000.000,00 PLN może nastąpić do dnia 31 grudnia 2018 roku,
- ✓ wskazano, że okres ważności nowych gwarancji bankowych może trwać maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 marca 2020 roku, zaś gwarancji bankowych przejmowanych z Bank BGŻ BNP Paribas S.A. może trwać 24 miesiące i nie może wykraczać poza dzień 31 marca 2020 roku.

Pozostałe zapisy Aneksu do Umowy Kredytu Wielocelowego mają charakter techniczny lub dotyczą prowizji Banku (RB 26/2017).

- W dniu **23 października 2017 roku** Spółka dominująca otrzymała decyzję nr 249/DI/17 z dnia 18 października 2017 roku wydaną przez Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie zmiany zezwolenia nr 122/LSSE z dnia 9 czerwca 2014 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Legnickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej („LSSE”) udzielonego Spółce dominującej („Zezwolenie”).

Wnioskiem z dnia 8 marca 2017 roku Spółka dominująca zwróciła się do Ministra Rozwoju i Finansów o zmianę Zezwolenia. Minister Rozwoju i Finansów pozytywnie rozpatrzył Wniosek i dokonał zmiany Zezwolenia. Stosownie do postanowień Decyzji:

- ✓ wydłużono do dnia 31 grudnia 2020 roku termin na poniesienie przez Spółkę dominującą na terenie LSSE wydatków inwestycyjnych, w rozumieniu § 6 ust. 1 pkt. 1-4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2008 roku w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych (Dz.U. z 2015 r. poz. 465), w wysokości co najmniej 20.000.000,00 zł,
- ✓ wydłużono do dnia 31 grudnia 2021 roku termin zwiększenia dotychczasowego zatrudnienia kształtującego się na poziomie 184 pracowników poprzez zatrudnienie co najmniej 10 nowych pracowników, w związku z realizowaną na terenie LSSE inwestycją, dodatkowo prolongowano do dnia 31 grudnia 2025 roku termin utrzymania zatrudnienia na poziomie co najmniej 194 pracowników,
- ✓ wydłużono do dnia 31 grudnia 2020 roku termin zakończenia inwestycji w LSSE.

Zważywszy na fakt, iż Decyzja została wydana zgodnie z Wnioskiem, Spółka dominująca nie zamierza wnosić do Ministra Rozwoju i Finansów o ponowne rozpoznanie sprawy. (RB 27/2017)

- W dniu **24 października 2017 roku** z uwagi na wejście w życie nowej Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, która reguluje m. in. kwestie dotyczące funkcjonowania komitetów audytu podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu FEERUM Spółki Akcyjnej oraz przyjęła uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej FEERUM S.A. (RB 28/2017). Na dzień publikacji raportu skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:
 - ✓ Pan Henryk Chojnacki – Przewodniczący Komitetu Audytu
 - ✓ Pan Maciej Kowalski – Zastępca Przewodniczącego
 - ✓ Pan Jakub Marcinowski – Sekretarz Komitetu Audytu

Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w przepisach ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089). (RB 32/2017)

- W dniu **30 października 2017 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta na podstawie uchwały nr 5/2017 odwołało ze składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Macieja Janusza oraz stosownie do uchwały nr 6/2017 powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Henryka Stanisława Chojnackiego. Powyżej wskazane uchwały weszły w życie z dniem podjęcia. (RB 31/2017).
- W dniu **15 listopada 2017 roku** Spółka dominująca zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) umowę, której przedmiotem jest dofinansowanie projektu Spółki pt. „Lekkie ortotropowe konstrukcje płaszczy stalowych silosów płaskodennych gwarantujące stabilność termiczną i wilgotnościową magazynowania ziarna” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Zgodnie z Umową całkowity koszt realizacji Projektu oraz całkowita kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem wynosi 4.325.679,74 zł. Po spełnieniu warunków wynikających z Umowy, NCBiR zobowiązuje się udzielić Spółce dominującej dofinansowania w maksymalnej wysokości 2.162.839,87 zł. Dodatkowo, Spółce dominującej przysługuje prawo do premii za szerokie rozpowszechnianie wyników badań przemysłowych lub prac rozwojowych. Okres kwalifikowalności kosztów realizacji Projektu rozpoczyna się w dniu 1 listopada 2017 roku i kończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. 31 października 2019 roku. Spółka dominująca zobowiązała się do zapewnienia trwałości efektów Projektu przez okres 3 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu. Stosownie do postanowień Umowy, Spółka dominująca jest zobowiązana do przedłożenia NCBiR weksla in blanco z podpisem notarialnie

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

poświadczonymi albo złożonym w obecności osoby upoważnionej przez NCBiR w ciągu 14 dni od dnia jej zawarcia. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB 33/2017)

- W dniu **23 listopada 2017 roku** Zarząd Spółki dominującej powziął informację o zaakceptowaniu przez Ministerstwo Finansów Zjednoczonej Republiki Tanzanii Umowy zmienionej Aneksem, zgodnie z postanowieniami art. 3 ust. 3 pkt. 1) umowy pomiędzy Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Zjednoczonej Republiki Tanzanii o udzieleniu kredytu w ramach pomocy wiązanej z dnia 28 września 2015 roku (z późn. zm.), a także o dokonaniu przez Ministerstwo Finansów Rzeczypospolitej Polskiej pisemnej akceptacji Umowy zmienionej Aneksem, zgodnie z postanowieniami art. 3 ust. 3 pkt. 2) Umowy Kredytu Rządowego. (RB 34/2017)
- W dniu **24 listopada 2017 roku** Zarząd Spółki dominującej powziął informację o wysłaniu w dniu 24 listopada 2017 roku Akceptacji MF do Ministerstwo Finansów Zjednoczonej Republiki Tanzanii. Zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytu Rządowego, Umowa zmieniona Aneksem wejdzie w życie 15 dnia po dniu wysłania Akceptacji MF przez Ministerstwo Finansów Rzeczypospolitej Polskiej do Ministerstwa Finansów Zjednoczonej Republiki Tanzanii. Powyżej wskazane czynności kończą proces ratyfikacji Umowy zmienionej Aneksem i umożliwiają jej wejście w życie w dniu **9 grudnia 2017 roku.** (RB 34/2017)

Wszystkie informacje podawane w raportach bieżących zamieszczane są na stronie www.feerum.pl

22. Inne informacje wymagane przepisami

21.1. Informacje o udzielonych przez jednostkę dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość 10% kapitałów własnych spółki.

Obecnie gwarancją bankową o najwyższej jednostkowej wartości jest zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy zawartej w dniu 22 grudnia 2016 roku z National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii) do kwoty 3.314.079,18 USD (tj. 13.992.705,11 PLN według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 22 grudnia 2016 roku), co stanowi 10% wartości przedmiotowej Umowy.

W dniu **28 kwietnia 2017 roku** w związku z umowami zawartymi z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w dniu 20 kwietnia 2017 roku Bank w ramach przejętego finansowania Spółki wystawił w dniu 27 kwietnia 2017 roku regwarancję na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego, obejmującą zabezpieczenie zobowiązań wynikające z kontraktu tanzańskiego zawartego w drodze przetargu.

Ponadto w ramach umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w dniu 20 kwietnia 2017 roku w okresie sierpień – październik przejęte zostały dotychczasowe gwarancje udzielone na zlecenie Spółki dominującej przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Obecnie obowiązujące gwarancje bankowe obejmują trzy gwarancje dla trzech podmiotów w łącznej wysokości 1,2 mln PLN.

21.2. Informacje o udzielonych i obowiązujących umowach pożyczki

Umowa pożyczki zawarta w dniu 17 września 2015 roku ze spółką zależną Feerum Yellow Energy Sp. z o.o. (Feerum Agro Sp. z o.o.)

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) zawarła ze swoją spółką zależną Feerum Yellow Energy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Feerum Agro Sp. z o.o.) z siedzibą w Chojnowie (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki. Przedmiotem Umowy była pożyczka pieniężna w kwocie 2.150 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki Spółka zależna płaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 1,5%. Stawka WIBOR 1M ulega zmianie w okresach miesięcznych w ostatnim dniu roboczym miesiąca. W dniu 5 sierpnia 2016 roku Spółki zawarły aneks nr 1 do przedmiotowej umowy zwiększając wartość pożyczki pieniężnej do kwoty 7.030 tys. PLN. Przekazanie

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kwoty o jaką zwiększyła się dotychczasowa wartość pożyczki tj, 4.880 tys. PLN nastąpiło w częściach w terminie do 31 grudnia 2016 roku. Odsetki od pożyczki naliczane są w okresach miesięcznych. Według postanowień aneksu nr 1 Spółka zależna zobowiązała się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2018 roku. Na dzień publikacji raportu wartość pożyczki pozostałej do spłaty wynosi 95 tys. PLN.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 12 grudnia 2015 roku z przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Proff-Bud” Tadeusz Matusik z siedzibą Binczarowa 246 (33-332 Florynka).

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) zawarła z przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Proff-Bud” Tadeusz Matusik z siedzibą Binczarowa 246 (33-332 Florynka) (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki.

Przedmiotem Umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 100 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki pożyczkobiorca zapłaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 5%. Stawka WIBOR 1M ulega zmianie w okresach miesięcznych w ostatnim dniu roboczym miesiąca. Odsetki będą naliczane są w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, pożyczkobiorca zobowiązany był do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2016 roku. W dniu 10 maja 2017 roku zawarty został aneks do powyższej umowy zgodnie, z którym Pożyczkobiorca zobowiązuje się do spłaty udzielonej pożyczki, wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2017r. z tym zastrzeżeniem, że Pożyczkobiorca uprawniony jest do dokonywania spłat pożyczki przed upływem zastrzeżonego terminu. Na dzień publikacji raportu wartość pożyczki pozostałej do spłaty wynosi 100 tys. PLN.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 19 maja 2016 roku z przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Stalbudowa Kazex” Andrzej Bajor z siedzibą w Rzeszowie (35-301) Al. Żołnierzy I Armii Wojska Polskiego 18

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) zawarła z przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Stalbudowa Kazex” Andrzej Bajor z siedzibą w Rzeszowie (35-301) (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki.

Przedmiotem Umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 500 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki pożyczkobiorca zapłaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 4%. Stawka WIBOR 1M ulega zmianie w okresach miesięcznych w ostatnim dniu roboczym miesiąca. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, pożyczkobiorca zobowiązał się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2016 roku. Porozumieniem z dnia 31 sierpnia 2017 roku termin spłaty ostatniej transzy pożyczki został wydłużony do dnia 30.10.2017 roku. Na dzień publikacji raportu wartość pożyczki pozostałej do spłaty wynosi 145,5 tys. PLN.

21.3. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego.

Spółka dominująca od dnia 21 stycznia 2008 r. dysponuje Zezwoleniem nr 84/LSSE wydanym przez Ministra Gospodarki na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Legnickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej („LSSE”). W związku z prowadzeniem działalność gospodarczej na terenie LSSE Spółka dominująca jest **zwolniona z podatku dochodowego CIT** do wysokości połowy wartości środków przeznaczonych na budowę nowego zakładu produkcyjnego wraz z parkiem maszynowym i infrastrukturą położonego na terenie LSSE. Zgodnie z warunkami strefowymi wartość inwestycji Spółki dominującej w nowy obiekt określono na min. 30,3 mln PLN. Spółka dominująca w latach 2008 do 31 grudnia 2012 roku wydała 34,4 mln PLN na realizację tej inwestycji, z czego 30,3 mln PLN zaliczono do kosztów kwalifikowanych. Zezwolenie zostało pierwotnie udzielone do dnia 27 maja 2017 roku. W dniu **10 marca 2017 roku** Emitent otrzymał decyzję wydaną przez Ministra Rozwoju i Finansów stwierdzającą nieważność powyższego zezwolenia w części dotyczącej terminu obowiązywania zezwolenia. Zgodnie z wydaną decyzją Zezwolenie wygaśnie z upływem okresu, na jaki została ustanowiona LSSE.

Od czerwca 2014 r. Spółka dominująca dysponuje kolejnym zezwoleniem na działalność na terenie LSSE. Zgodnie z planem nowego przedsięwzięcia gospodarczego na łącznej powierzchni 3.1106 ha powstanie drugi nowoczesny zakład produkcyjny zajmujący się między innymi produkcją przenośników taśmowych, armatury, przenośników łańcuchowych i suszarń oraz młyn i przetwórstwo. W związku z udzielonym

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zezwoeniem Spółka dominująca jest obowiązana do poniesienia na terenie LSSE wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 20,0 mln zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz do zwiększenia dotychczasowego zatrudnienia o co najmniej 10 nowych pracowników w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 194 pracowników do dnia 31 grudnia 2025 r. (RB 27/2017).

Zakończony w ubiegłych okresach intensywny plan inwestycyjny, obejmujący innowacyjne prace badawczo-rozwojowe, rozbudowę i automatyzację zaplecza produkcyjnego, jak również restrukturyzację i modernizację procesów zarządzania na wszystkich etapach realizacji kontraktów, pozwala obecnie kompleksowo zaspokajać najbardziej nowatorskie potrzeby rynku. Stale wprowadzane przez Grupę innowacje produktowe istotnie wzbogacają ofertę sprzedażową umożliwiając zwiększanie przewagi konkurencyjnej w branży maszyn i urządzeń dla przemysłu rolno-spożywczego.

Przeprowadzone przez Spółkę dominującą badania rynkowe wskazują, że naturalnymi kierunkami ekspansji przedsiębiorstwa w zakresie sprzedaży nowych produktów są rynki międzynarodowe. W szczególności jako zagraniczne rynki docelowe dla nowych produktów wskazano państwa Europy Środkowo-Wschodniej. Nowe produkty wprowadzone przez Spółkę są konkurencyjne cenowo, dzięki czemu z powodzeniem mogą konkurować także na rynkach państw Europy Zachodniej. Jak wynika z przeprowadzonych badań rynkowych, a także rozmów z potencjalnymi odbiorcami, popyt na dostawy tego produktu będzie przez najbliższe lata wzrastał.

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy na okres 2017/2019 wynoszą około **156,1 mln PLN** i obejmują **34 umowy**, natomiast potencjalny portfel klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **39,3 mln PLN**, z kolei portfel z terminem realizacji 2017-2019 obejmuje projekty o łącznej wartości ponad **187 mln PLN**. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Spółki dominującej przewiduje, że wyniki roku 2017 będą znacznie wyższe w stosunku do wartości zrealizowanych w roku 2016.

21.4. Informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji kadrowej.

21.5. Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W działalności Grupy w okresie objętym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

21.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W działalności Grupy w III kwartale 2017 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

21.7. Czynniki, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Na poziomie wyników finansowych **III kwartał 2017 roku** przyniósł blisko **100% wzrost przychodów** ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, ponadto perspektywy potencjalnych przyszłych kontraktów pozwalają z optymizmem oceniać prognozy kolejnych okresów.

W związku z faktem, iż część odbiorców Spółki dominującej realizuje programy inwestycyjne, a tym samym zgłasza popyt na jej produkty w oparciu o współfinansowanie z programów Unii Europejskiej dedykowanych wsparciu sektora rolnego oraz przetwórstwa rolno-spożywczego, polityka rolna Unii Europejskiej oraz krajowe procedury rozliczeń w zakresie dofinansowywania projektów rolniczych istotnie wpływają na poziom portfela Grupy. Skutkiem powyższej korelacji znaczna część ubiegłorocznych

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

potencjalnych zamówień **uległa przesunięciu na rok bieżący**. Dopiero pod koniec I kwartału 2017 roku tempa nabrały rozstrzygnięcia wniosków o dofinansowania, dla których nabór odbywał się na przełomie okresu 2015/2016, co ze znaczącą efektywnością wpłynęło i nadal wpływa na bieżący poziom portfela Grupy. Przyspieszenie prac ARiMR wpłynęło na zwiększenie zamówień w II półroczu 2017 roku, gdzie Grupa wynegocjowała kontrakty jako generalny wykonawca.

Grupa sukcesywnie poszukuje nowych rynków zbytu. W zmieniającej się sytuacji geopolitycznej penetrowane są te rynki, które mogą być beneficjentami tej sytuacji. Przeprowadzone przez Spółkę dominującą analizy rynkowe wskazują, że naturalnymi kierunkami ekspansji przedsiębiorstwa w zakresie sprzedaży nowych produktów są rynki międzynarodowe. Nowe produkty wprowadzone przez Grupę są konkurencyjne cenowo, dzięki czemu z powodzeniem mogą konkurować na rynkach światowych. Jak wynika z przeprowadzonych badań rynkowych, a także rozmów z potencjalnymi odbiorcami, popyt na dostawy tego produktu będzie przez najbliższe lata wzrastał. Intensywnie pracujemy nad wejściem na rynki bardziej ekstremalnym klimacie, ponieważ produkowane przez Feerum konstrukcje doskonale sprawdzają się nawet przy bardzo zmiennych warunkach atmosferycznych.

Podpisana w dniu **22 grudnia 2016 roku** umowa z National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (**Zjednoczona Republika Tanzanii**) na wybudowanie na terytorium Zjednoczonej Republiki Tanzanii pięciu kompleksów silosów zbożowych i obiektów magazynowych oraz rewitalizację istniejących obiektów magazynowych stanowi pierwszy krok w realizacji strategii związanej z ekspansją Spółki **na rynku afrykańskim**. Łączna wartość Umowy wynosi 33,1 mln USD (tj. 139,9 mln PLN według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 22 grudnia 2016 roku).

W dniu **23 listopada 2017 roku** Spółka dominująca otrzymała informację o zakończeniu procesu ratyfikacji, prowadzonego przez Rząd Zjednoczonej Republiki Tanzanii oraz Rzeczypospolitej Polski, umowy pomiędzy National Food Reserve Agency (NFRA) z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii) a Feerum, na realizację projektu w Tanzanii.

Ostatnim elementem ratyfikacji było wysłanie przez Ministerstwo Finansów Rzeczypospolitej Polskiej do Ministerstwa Finansów Zjednoczonej Republiki Tanzanii pisemnej akceptacji umowy z NFRA zmienionej aneksem z dnia 13 lutego 2017 roku. Umowa z NFRA wejdzie w życie piętnastego dnia po dniu wysłania ww. akceptacji do Ministerstwa Finansów Zjednoczonej Republiki Tanzanii, czyli w dniu 9 grudnia 2017 roku.

Finansowanie powyższej umowy pochodzi w całości z kredytu udzielonego przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej na rzecz Rządu Zjednoczonej Republiki. Pierwsza płatność w ramach umowy, w wysokości 4,971 mln dolarów, czyli prawie 21 mln złotych (wg średniego kursu NBP z dnia zawarcia umowy, tj. 22 grudnia 2016 roku), zostanie dokonana w formie zaliczki przed rozpoczęciem dostaw, tj. prawdopodobnie jeszcze w bieżącym roku. Kolejne płatności będą przesyłane po przedstawieniu dokumentów dotyczących transportu poszczególnych partii silosów.

Rolnictwo w Afryce południowo-wschodniej jest dominującym sektorem gospodarki. Średnio 70% ludności pracuje w rolnictwie, które odpowiada za ok 1/3 PKB. Region ten ma wysoki potencjał produkcyjny ze względu na dogodne położenie oraz panujący klimat. Produkcja rolna z powodzeniem może być podwojona, a nawet potrojona. Z uwagi na duże straty żywnościowe sięgające nawet 30-40%, wynikające z nieprawidłowych praktyk poźniwnych oraz braku magazynów do przechowywania np. ziarna kukurydzy, rynek ten jest atrakcyjnym beneficjentem dla produktów Grupy. Najważniejszymi krokami jakie należałoby podjąć są szkolenia dla rolników z zakresu technik poźniwnych, promocja nowoczesnych technologii zbioru i przechowywania ziarna, budowa elewatorów zbożowych celem redukcji strat oraz szkolenia dla operatorów. Wpłyne to również pozytywnie na obniżenie poziomu ubóstwa, które wciąż w Afryce jest poważnym problemem oraz może zabezpieczyć znaczne rezerwy żywnościowe.

Wśród rynków zagranicznych wiodące dotąd zaangażowanie zlokalizowane było na **rynkach północno-wschodnich**, co zachęca do dalszej intensywnej pracy na tym obszarze i skutkuje intensyfikacją zamówień.

Obecnie Spółka dominująca zaangażowana jest w przetargi na **Litwie, Łotwie i Estonii**, gdzie realizacja inwestycji oferowanych przez Grupę podobnie jak w Polsce przebiega w korelacji z dopłatami unijnymi. Potencjał rynku krajów bałtyckich szacujemy na poziomie około **30 mln zł**. W bieżącym roku Spółka

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dominująca uruchomiła kilkanaście obiektów magazynowo - suszarniczych w tych krajach, co gwarantuje i umacnia pozycję na lokalnych rynkach krajów bałtyckich.

Istotny wzrost zaangażowania obserwujemy na terenie **Ukrainy**, gdzie na obecną chwilę poza zakontraktowanymi umowami, planowane i projektowane są inwestycje na poziomie około **25 mln zł**. Ponadto wzrostowa tendencja tego rynku powinna zostać utrzymana w ciągu najbliższych 2-3 lat. Podkreślenia wymaga fakt nawiązania współpracy z nowym dealerem - przedstawicielem na rynek ukraiński firmą AGRICON. Podmiot posiada wieloletnie doświadczenie w branży agro, co obiecująco wpływa na planowaną sprzedaż na tamtejszym rynku.

Liczne zapytania i oferty przetargowe pojawiające się z **rynku mołdawskiego** napawają optymizmem, skłaniając do intensywnej pracy na tym rynku. Jednak możliwość realizacji projektów uzależniona jest od uruchomienia kredytu międzyrządowego. Na obecną chwilę nabór projektów został wstrzymany do czasu wejścia w życie Porozumienia w sprawie przedłużenia okresu, w którym będą mogły być zawierane kontrakty handlowe w ramach Umowy międzyrządowej, co spowodowało zawieszenie rozmów handlowych między FEERUM a podmiotami rynku mołdawskiego. Mając na uwadze współpracę pomiędzy naszymi krajami jak również dotychczasowe umowy i kontakty z lokalnym klientami wartość wstępnie zaakceptowanych projektów szacujemy na około **30 mln zł**. Pozostajemy w ciągłym kontakcie w naszymi klientami. Dokumentacja projektowa jest przygotowana i każda z budów może ruszyć w każdej chwili.

Podtrzymywane i rozwijane są nadal działania handlowe na terenie **Federacji Rosyjskiej i Kazachstanu**, gdzie zintensyfikowano prace marketingowe poprzez efektywny udział w wystawach, targach rolniczych, jak również w konferencjach tematycznych organizowanych przez rządy obu krajów. Podjęte wysiłki zaowocowały podpisaniem umowy agencyjnej z dealerem, który prowadzi aktywną działalność handlową na terenie Rosji. Pierwszymi wymiernymi efektami współpracy są oferty handlowe na poziomie **10 mln zł**. Dodatkowo w bieżącym kwartale nawiązano współpracę z polską firmą obecną od wielu lat na rynku rosyjskim w zakresie sprzedaży dużych baz magazynowo - suszarniczych. Wymiernym efektem tej współpracy są już dwie oferty handlowe na łączną wartość ponad **13 mln zł**.

Jedną z atrakcyjniejszych form promocji i nawiązania współpracy była wystawa EXPO 2017 zorganizowana w Astanie, stolicy Kazachstanu, gdzie nasza delegacja towarzyszyła marszałkowi Dolnego Śląska jako przedstawiciel regionalnego biznesu, poszukując partnerów na bardzo obiecującym rynku. Pozytywnym wynikiem tego wyjazdu są liczne oferty handlowe dla podmiotów kazachskich. Specyfika tego regionu jak i względy polityczne pomiędzy naszymi krajami obiecująco zapowiadają najbliższy czas pod względem wymiany handlowej.

Jako zagraniczne rynki docelowe dla nowych produktów efektywnie analizowane są również państwa Europy Środkowo-Wschodniej, ze znacznym akcentem na Czechy i Słowację. Obecnie pierwsze wymierne efekty pojawiły się na rynku czeskim, gdzie podpisano pierwszy kontrakt i rozpoczęto montaż obiektów.

Wysoko zaawansowana automatyzacja procesów produkcji, wdrożony innowacyjny system informatyczny oraz wprowadzone do bieżącej sprzedaży najnowocześniejsze rozwiązania technologiczne wpływają na wysoką efektywność gospodarczą Grupy.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21.8. Informacje dotyczące realizacji programu inwestycyjnego na lata 2016–2018 w mln zł.

Program inwestycyjny Grupy o wartości 6 mln PLN planowany na lata 2016-2018 jest elementem kontynuacji założonej przez Grupę strategii rozwoju.

	Prace badawczo-rozwojowe	Potencjał produkcyjny	Łącznie (w mln zł)
	Ortotropowe konstrukcje silosów	Zakup maszyn i urządzeń	
	Inne prace B+R	Modernizacja hali produkcyjnej	
Nakłady planowane	3,00	3,00	6,0
Nakłady poniesione	1,39	2,38	3,8
Dotacje otrzymane	0,00	0,00	0,0
Środki własne	1,39	2,38	3,8

21.9. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Grupę na dzień zatwierdzenia raportu nie toczyły się żadne istotne postępowania administracyjne ani postępowania przed sądami administracyjnymi, cywilnymi, karnymi lub arbitrażowymi przeciwko lub z udziałem Spółek Grupy, które miały lub mogłyby istotnie wpłynąć lub ostatecznie wpłynęły na sytuację finansową lub wyniki Grupy Kapitałowej i Spółki dominującej.

W normalnych warunkach rynkowych jesteśmy podmiotem różnych postępowań sądowych i roszczeń. Jesteśmy przekonani, że ostateczna wartość takich postępowań, indywidualnie lub łącznie, nie ma materialnego wpływu na naszą działalność lub kondycję finansową. Obecnie nie toczą się żadne postępowania sądowe, arbitrażowe lub przed organem administracji dotyczące zobowiązań lub wierzycelności Spółek Grupy, których wartość przekraczałyby jednostkowo bądź łącznie 10% kapitałów własnych Spółek Grupy.

W nawiązaniu do raportu bieżącego 8/2016 z dnia 1 lipca 2016 roku Zarząd FEERUM S.A. („Emitent”) informuje, że w dniu **24 marca 2017 roku** Emitent otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydziału Gospodarczego z dnia 9 lutego 2017 roku w przedmiocie **umorzenia postępowania** w sprawie o zapłatę z powództwa KROT-PLON Sp. z o.o.(„Powód”) przeciwko Emitentowi („Postępowanie”). Postępowanie zostało umorzone w związku z zawarciem przez Emitenta oraz Powoda ugody w dniu 9 lutego 2017 roku („Ugoda”). Ugoda przewiduje, iż Emitent dokona uruchomienia, naprawy oraz bieżącego serwisu urządzeń szusznariczo-czyszczalniczych i urządzeń załadowniczo-wyładowczych zamontowanych na elewatorze zbożowym Powoda w terminie do dnia 31 marca 2017 roku. Po uruchomieniu urządzeń Emitent w terminie do dnia 31 maja 2017 roku wykona ekspertyzę w zakresie pomiarów hałasu na obiekcie Powoda. Stosownie do postanowień Ugody, Emitent zobowiązał się do dostosowania poziomu hałasu na obiekcie do norm obowiązujących w tym zakresie oraz zamontowania osłon pochłaniających hałas. Na okres wrzesień-październik 2017 roku Emitent oraz Powód przewidzieli badanie, wydajności suszarni oraz głośności urządzeń. Powód cofnął pozew bez zrzeczenia się roszczenia. (RB 13/2017)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej - FEERUM S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Aktywa trwałe				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	41 504	44 034	43 462
Rzeczowe aktywa trwałe	9	60 629	59 828	58 229
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		5	5	5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności i pożyczki		1 469	-	7 110
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		3	3	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		465	397	465
Aktywa trwałe		104 076	104 268	109 275
Aktywa obrotowe				
Zapasy		55 433	38 453	40 749
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	19	2 962	2 890	485
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		13 675	6 586	6 717
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	434	597
Pożyczki		315	3 121	609
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 310	422	177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 008	7 264	767
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe		75 703	59 169	50 100
Aktywa razem		179 779	163 437	159 375

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

PASYWA	Noty	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	13	33 383	33 383	33 383
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 366	9 366	9 366
Pozostałe kapitały		56 115	60 762	60 762
Zyski zatrzymane:		5 151	(1 684)	(4 647)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-
- zysk (strata) netto		5 151	(1 684)	(4 647)
Udziały niedające kontroli				
Kapitał własny		104 015	101 827	98 863
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		14 066	13 700	13 376
Leasing finansowy		529	481	428
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		378	379	378
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	76	49	91
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14 821	18 575	17 888
Zobowiązania długoterminowe		29 869	33 183	32 161
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18 453	8 679	5 977
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		31	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		20 926	14 042	16 818
Leasing finansowy		224	205	205
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 227	1 573	1 501
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 036	3 928	3 850
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		45 896	28 427	28 352
Zobowiązania razem		75 765	61 610	60 512
Pasywa razem		179 779	163 437	159 375

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(WARIANT KALKULACYJNY)	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	7	60 593	33 168	39 385
Przychody ze sprzedaży produktów		51 499	26 950	31 632
Przychody ze sprzedaży usług		8 385	5 846	7 307
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		708	373	446
Koszt własny sprzedaży		47 917	29 859	36 805
Koszt sprzedanych produktów		40 351	23 504	29 033
Koszt sprzedanych usług		6 978	5 942	7 283
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		588	413	489
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 676	3 310	2 579
Koszty sprzedaży		1 145	1 265	1 705
Koszty ogólnego zarządu		5 118	4 471	6 115
Pozostałe przychody operacyjne		185	722	811
Pozostałe koszty operacyjne		488	292	744
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 110	(1 996)	(5 173)
Przychody finansowe		217	561	932
Koszty finansowe		899	582	809
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 428	(2 018)	(5 050)
Podatek dochodowy		277	(334)	(403)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 151	(1 684)	(4 647)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		5 151	(1 684)	(4 647)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Zysk (strata) netto		5 151	(1 684)	(4 647)
Pozostałe całkowite dochody				
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>				
<i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>				
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-	-
<i>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:</i>				
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-
<i>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</i>		-	-	-
<i>Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych</i>		-	-	-
<i>Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-	-
Całkowite dochody		5 151	(1 684)	(4 647)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku		33 383	-	9 366	60 762	(4 647)	98 863
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	60 762	(4 647)	98 863
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	5 151	5 151
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	5 151	5 151
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku		33 383	-	9 366	56 115	5 151	104 015

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku		33 383	-	9 366	51 784	8 978	103 510
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	51 784	8 978	103 510
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	8 978	(8 978)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	8 978	(8 978)	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku		-	-	-	-	(1 684)	(1 684)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	(1 684)	(1 684)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2016 roku		33 383	-	9 366	60 762	(1 684)	101 827

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku		33 383	-	9 366	51 784	8 978	103 510
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	51 784	8 978	103 510
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	8 978	(8 978)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	8 978	(8 978)	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku		-	-	-	-	(4 647)	(4 647)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	(4 647)	(4 647)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2016 roku		33 383	-	9 366	60 762	(4 647)	98 863

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 428	(2 018)	(5 050)
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		4 772	4 892	6 518
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		1 976	2 167	2 839
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez wynik		-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		3	(18)	(18)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		733	582	809
Przychody z odsetek i dywidend		(217)	(324)	(408)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	-
Korekty		7 268	7 299	9 740
Zmiana stanu zapasów		(14 685)	(4 062)	(6 358)
Zmiana stanu należności		(6 361)	8 841	8 547
Zmiana stanu zobowiązań		13 202	(1 463)	(4 237)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(2 878)	(3 672)	(4 149)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		(2 478)	31	2 436
Zmiany w kapitale obrotowym		(13 199)	(324)	(3 761)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(246)	-	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(749)	4 957	929

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(19)	(1 274)	(1 375)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(6 858)	(387)	(414)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2	117	117
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		6 275	-	-
Pożyczki udzielone		(410)	(810)	(5 380)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		(1 152)	1 238	1 238
Otrzymane odsetki		287	382	438
Otrzymane dywidendy		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 875)	(735)	(5 376)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-	-
Nabycie akcji własnych		-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		25 830	15	3 379
Spłaty kredytów i pożyczek		(20 916)	(4 245)	(5 274)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(199)	(156)	(209)
Odsetki zapłacone		(851)	(582)	(692)
Dywidendy wypłacone		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		3 865	(4 969)	(2 797)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 241	(747)	(7 244)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		767	8 010	8 010
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 008	7 264	767

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej prezentowanie oddzielnych not do sprawozdania jednostkowego nie jest konieczne, gdyż noty do sprawozdania skonsolidowanego są wystarczające do oceny istotnych zmian w spółce dominującej.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 30.09.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 29 listopada 2017 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.11.2017 r.	Daniel Janusz	Prezes Zarządu	
29.11.2017 r.	Piotr Wielesik	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.11.2017 r.	Irena Dworzak	Główny Księgowy	