



|   |
|---|
| <b><i>FEERUM S.A.</i></b>                                     |
| <b><i>Sprawozdanie finansowe</i></b>                          |
| <b><i>za okres od 01 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019</i></b> |

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| Miejscowość | CHOJNÓW           |
| Data        | 19 MAJA 2020 ROKU |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPIS TREŚCI

|  |    |
|--|----|
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....                                    | 3  |
| SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....  | 5  |
| SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....             | 6  |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                             | 7  |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                | 9  |
| DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                     | 11 |
| Informacje ogólne .....  | 11 |
| Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....                      | 14 |
| Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości .....                        | 35 |
| 1. Segmenty operacyjne.....  | 36 |
| 2. Wartości niematerialne.....   | 39 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe.....   | 41 |
| 4. Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu.....                            | 43 |
| 5. Aktywa oraz zobowiązania finansowe .....                                | 44 |
| 6. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney .....                         | 49 |
| 7. Zapasy .....  | 51 |
| 8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....       | 52 |
| 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                | 53 |
| 10. Kapitał własny .....   | 54 |
| 11. Świadczenia pracownicze .....  | 55 |
| 12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ..... | 57 |
| 13. Rezerwy .....  | 58 |
| 14. Rozliczenia międzyokresowe .....                                       | 59 |
| 15. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....                  | 61 |
| 16. Przychody i koszty operacyjne .....                                    | 62 |
| 17. Przychody i koszty finansowe .....                                     | 63 |
| 18. Podatek dochodowy .....  | 64 |
| 19. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....                               | 65 |
| 20. Przepływy pieniężne.....   | 66 |
| 21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....                               | 67 |
| 22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe.....                                | 68 |
| 23. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych .....                        | 69 |
| 24. Zarządzanie kapitałem .....  | 74 |
| 25. Zdarzenia po dniu bilansowym.....                                      | 75 |
| 26. Pozostałe informacje .....   | 79 |
| 27. Zatwierdzenie do publikacji .....                                      | 83 |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA   | Noty | 2019-12-31     | 2018-12-31     |
|--|------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |      |                |                |
| Wartość firmy  |      | -              | -              |
| Wartości niematerialne                                       | 2    | 34 837         | 37 304         |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 3    | 57 915         | 59 807         |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   |      | -              | -              |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                           |      | 5              | 5              |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     |      | -              | -              |
| Należności i pożyczki  |      | 808            | -              |
| Pochodne instrumenty finansowe                               |      | -              | -              |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                    | 5    | 4              | 3              |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    |      | -              | -              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | 6    | 7              | 226            |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |      | <b>93 576</b>  | <b>97 346</b>  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |      |                |                |
| Zapasy   | 7    | 58 173         | 44 890         |
| Aktywa z tytułu umów z klientami                             | 15   | 28 216         | 24 729         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 8    | 29 567         | 30 100         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego            |      | -              | 62             |
| Pożyczki   |      | 5 759          | 150            |
| Pochodne instrumenty finansowe                               |      | -              | -              |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                   |      | -              | -              |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 14   | 17 380         | 15 767         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 9    | 8 168          | 1 532          |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży |      | -              | -              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |      | <b>147 264</b> | <b>117 231</b> |
| <b>Aktywa razem</b>  |      | <b>240 840</b> | <b>214 576</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

| PASYWA  | Noty | 2019-12-31     | 2018-12-31     |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Kapitał własny</b>   |      |                |                |
| Kapitał podstawowy  | 10   | 33 383         | 33 383         |
| Akcje własne (-)  |      | -              | -              |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej            |      | 9 366          | 9 366          |
| Pozostałe kapitały  |      | 66 146         | 59 668         |
| Zyski zatrzymane:   |      | 18 520         | 6 478          |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                                       |      | 0              | -              |
| - zysk (strata) netto   |      | 18 520         | 6 478          |
| <b>Kapitał własny</b>   |      | <b>127 415</b> | <b>108 895</b> |
| Udziały niedające kontroli  |      | -              | -              |
| <b>Kapitał własny</b>   |      | <b>127 415</b> | <b>108 895</b> |
| <b>Zobowiązania</b>   |      |                |                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                    |      |                |                |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                            | 5    | 6 350          | 14 239         |
| Leasing finansowy   | 4    | 673            | 376            |
| Pochodne instrumenty finansowe  |      | -              | -              |
| Pozostałe zobowiązania  | 12   | -              | -              |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 6    | 376            | 376            |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych               | 11   | 116            | 101            |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                      |      | 2 699          | 320            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                             | 14   | 10 201         | 12 165         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                    |      | <b>20 414</b>  | <b>27 577</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                   |      |                |                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania      | 12   | 42 344         | 36 586         |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                                |      | 2 221          | 99             |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                   |      | 56             | 31             |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                            | 5    | 40 972         | 35 826         |
| Leasing finansowy   | 4    | 272            | 111            |
| Pochodne instrumenty finansowe  |      | -              | -              |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych               | 11   | 2 623          | 2 130          |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                     |      | 608            | 501            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                            | 14   | 3 916          | 2 821          |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży |      | -              | -              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                   |      | <b>93 012</b>  | <b>78 104</b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>   |      | <b>113 426</b> | <b>105 681</b> |
| <b>Pasywa razem</b>   |      | <b>240 840</b> | <b>214 576</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| (WARIANT KALKULACYJNY)   | Noty     | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|----------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i>  |          |                           |                           |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>1</b> | <b>238 970</b>            | <b>116 897</b>            |
| Przychody ze sprzedaży produktów   |          | 218 042                   | 97 578                    |
| Przychody ze sprzedaży usług   |          | 18 423                    | 17 516                    |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                |          | 2 505                     | 1 803                     |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>  |          | <b>199 627</b>            | <b>99 298</b>             |
| Koszt sprzedanych produktów  |          | 164 530                   | 82 723                    |
| Koszt sprzedanych usług  |          | 32 598                    | 14 876                    |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów                                     |          | 2 499                     | 1 699                     |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                   |          | <b>39 343</b>             | <b>17 599</b>             |
| Koszty sprzedaży   |          | 3 846                     | 1 923                     |
| Koszty ogólnego zarządu  |          | 11 379                    | 8 628                     |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 16       | 426                       | 164                       |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 16       | 3 446                     | 2 366                     |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)                       |          | -                         | -                         |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                            |          | <b>21 097</b>             | <b>4 845</b>              |
| Przychody finansowe  | 17       | 181                       | 3 646                     |
| Koszty finansowe   | 17       | 2 422                     | 1 432                     |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) |          | -                         | -                         |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                  |          | <b>18 856</b>             | <b>7 059</b>              |
| Podatek dochodowy  | 18       | 336                       | 581                       |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                    |          | <b>18 520</b>             | <b>6 478</b>              |
| <i>Działalność zaniechana</i>  |          | -                         | -                         |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                             |          | -                         | -                         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   |          | <b>18 520</b>             | <b>6 478</b>              |

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

| Wyszczególnienie                    | Noty | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|-------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
|                                     |      | PLN / akcję               | PLN / akcję               |
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | 19   |                           |                           |
| - podstawowy                        |      | 1,94                      | 0,68                      |
| - rozwodniony                       |      | 1,94                      | 0,68                      |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|  | Noty | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>   |      | <b>18 520</b>             | <b>6 478</b>              |
| <b>Pozostałe całkowite dochody</b>   |      |                           |                           |
| <b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>                                   |      |                           |                           |
| Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych   |      | -                         | -                         |
| Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego     |      | -                         | -                         |
| <b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>                                       |      |                           |                           |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:  |      |                           |                           |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych                   |      | -                         | -                         |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |      | -                         | -                         |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:                             |      |                           |                           |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych                   |      | -                         | -                         |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego   |      | -                         | -                         |
| - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych                           |      | -                         | -                         |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą                             |      | -                         | -                         |
| Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych  |      | -                         | -                         |
| Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności |      | -                         | -                         |
| Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego         |      | -                         | -                         |
| <b>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>                                    |      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>Całkowite dochody</b>   |      | <b>18 520</b>             | <b>6 478</b>              |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|   | Noty | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|------|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku  |      | 33 383             | -                | 9 366  | 59 668             | 6 478            | 108 895              |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 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   |      | -                  | -                | -  | 6 478              | (6 478)          | -                    |
| Razem transakcje z właścicielami  |      | -                  | -                | -  | 6 478              | (6 478)          | -                    |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku                                   |      | -                  | -                | -  | -                  | 18 520           | 18 520               |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku |      | -                  | -                | -  | -                  | -                | -                    |
| Razem całkowite dochody   |      | -                  | -                | -  | -                  | 18 520           | 18 520               |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)  |      | -                  | -                | -  | -                  | -                | -                    |
| Saldo na dzień 31.12.2019 roku  |      | 33 383             | -                | 9 366  | 66 146             | 18 520           | 127 415              |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 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 01.01.2018 roku  |      | 33 383             | -                | 9 366  | 56 115             | 3 553            | 102 416 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości   |      | -                  | -                | -  | -                  | -                | -       |
| Korekta błędu podstawowego  |      | -                  | -                | -  | -                  | -                | -       |
| Saldo po zmianach   |      | 33 383             | -                | 9 366  | 56 115             | 3 553            | 102 416 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 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   |      | -                  | -                | -  | 3 553              | (3 553)          | -       |
| Razem transakcje z właścicielami  |      | -                  | -                | -  | 3 553              | (3 553)          | -       |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku                                   |      | -                  | -                | -  | -                  | 6 478            | 6 478   |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku |      | -                  | -                | -  | -                  | -                | -       |
| Razem całkowite dochody   |      | -                  | -                | -  | -                  | 6 478            | 6 478   |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)  |      | -                  | -                | -  | -                  | -                | -       |
| Saldo na dzień 31.12.2018 roku  |      | 33 383             | -                | 9 366  | 59 668             | 6 478            | 108 895 |



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| METODA POŚREDNIA   | Noty | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                          |      |                           |                           |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  |      | <b>18 856</b>             | <b>7 059</b>              |
| <b>Korekty:</b>  | 20   |                           |                           |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe                                |      | 7 357                     | 6 645                     |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne                                |      | 2 810                     | 2 706                     |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych                                    |      | -                         | -                         |
| Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej 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                               |      | (22)                      | -                         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)         |      | -                         | -                         |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   |      | -                         | -                         |
| Koszty odsetek   |      | 1 740                     | 1 410                     |
| Przychody z odsetek i dywidend   |      | (149)                     | (40)                      |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)                                    |      | -                         | -                         |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych                                    |      | -                         | -                         |
| Inne korekty   |      | -                         | -                         |
| <b>Korekty razem</b>   |      | <b>11 735</b>             | <b>10 722</b>             |
| Zmiana stanu zapasów   |      | (13 283)                  | 4 296                     |
| Zmiana stanu należności  |      | (213)                     | (5 282)                   |
| Zmiana stanu zobowiązań  |      | 6 251                     | 25 304                    |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych   |      | 18                        | (17 181)                  |
| Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych   |      | (1 365)                   | (22 600)                  |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>   | 20   | <b>(8 592)</b>            | <b>(15 463)</b>           |
| Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych                                   |      | -                         | -                         |
| Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej   |      | -                         | -                         |
| Zapłacony podatek dochodowy  |      | (91)                      | (338)                     |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                 |      | <b>21 908</b>             | <b>1 980</b>              |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CD.

|   | Noty | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |      |                           |                           |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych                       |      | (343)                     | (76)                      |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych                      |      | -                         | -                         |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                    |      | (4 820)                   | (3 251)                   |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                   |      | 22                        | -                         |
| 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                             |      | 100                       | 640                       |
| Pożyczki udzielone  |      | (5 709)                   | (500)                     |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych                |      | -                         | -                         |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych               |      | -                         | -                         |
| Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych                            |      | -                         | -                         |
| Otrzymane odsetki   |      | 149                       | 22                        |
| Otrzymane dywidendy   |      | -                         | -                         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>        |      | <b>(10 601)</b>           | <b>(3 166)</b>            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |      |                           |                           |
| 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                  |      | 35 649                    | 9 355                     |
| Spłaty kredytów i pożyczek  |      | (38 393)                  | (5 965)                   |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                   |      | (187)                     | (406)                     |
| Odsetki zapłacone   |      | (1 740)                   | (1 483)                   |
| Dywidendy wypłacone   |      | -                         | -                         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>           |      | <b>(4 671)</b>            | <b>1 501</b>              |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów         |      | <b>6 636</b>              | <b>315</b>                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu             |      | <b>1 532</b>              | <b>1 217</b>              |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych                            |      | -                         | -                         |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>        |      | <b>8 168</b>              | <b>1 532</b>              |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje ogólne

#### a) Informacje o Emitencie

Spółka FEERUM Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką”] została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15.01.2007r. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Wrocławia-Fabrycznej – IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000280189. Spółce nadano numer statystyczny REGON 020517408.

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

Akcje Spółki 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) Informacje o przekształceniach restrukturyzacyjnych Emitenta

W październiku 2012 r. został podwyższony kapitał zakładowy Emitenta z początkowej kwoty 4.673 tys. PLN do kwoty 25.683 tys. PLN poprzez emisję akcji serii C i D (podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane odpowiednio w dniu 4 października 2012 r. i 23 października 2012 r.). Akcje nowych emisji zostały objęte przez Daniela Janusza i Magdalenę Łabudzką-Janusz w zamian za wkład pieniężny i niepieniężny w postaci udziałów w kapitale zakładowym Feer-Pol sp. z o.o. W wyniku powyższych działań powstała Grupa Kapitałowa, w której Emitent występował jako podmiot dominujący wobec dwóch spółek zależnych: Feer-Pol sp. z o.o. i (pośrednio poprzez Feer-Pol sp. z o.o.) Pearl Corporation Sp. z o.o. SKA (następca prawny Pol-Silos sp. z o.o.).

W dniu 27 maja 2013 roku została zakupiona przez FEERUM S.A. spółka Pearl Corporation Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W wyniku dalszych działań restrukturyzacyjnych Grupy kapitałowej FEERUM dokonano przekształcenia Pol-Silos Sp. z o.o. w Pearl Corporation Sp. z o.o. SKA. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 września 2013 roku.

W wyniku kolejnych działań restrukturyzacyjnych Grupy kapitałowej FEERUM dokonano przekształcenia Pearl Corporation Sp. z o.o. SKA. w Pearl Invest Sp. z o.o. Spółka uzyskała osobowość prawną w dniu 14 stycznia 2014 roku.

W dniu 27 marca 2014 r. zarejestrowane zostało połączenie na podstawie art. 492 §1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółki Pearl Invest Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę Feer-Pol Sp. z o.o. (spółka przejmująca) za udziały, które spółka przejmująca wydała wspólnikowi spółki przejmowanej na podstawie uchwały NZW w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany umowy spółki z dnia 6 lutego 2014r oraz uchwały w sprawie połączenia z dnia 28 lutego 2014r.

W dniu 13 maja 2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało połączenie Spółki Feerum S.A (Przejmującej) ze Spółkami zależnymi Feer-pol Sp. z o.o. oraz Pearl Corporation Sp. z o.o. (Przejmowanymi). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. W związku z tym, że Spółka Przejmująca była jedynym wspólnikiem Spółek Przejmowanych połączenie spółek zostało przeprowadzone w trybie uproszczonym, zgodnie z art 516 § 6 KSH. Zgodnie z art. 515 §1 KSH połączenie zostało dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (RB nr 24/2014).

Celem działań restrukturyzacyjnych było stworzenie uproszczonej i nowoczesnej struktury organizacyjnej, usprawnienia funkcjonowania oraz zwiększania efektywności Spółki Przejmującej we wszystkich obszarach jej działalności.

W związku z realizacją ostatniego etapu restrukturyzacji spółki zależne nie kontynuują działalności. Powyższe zmiany nie spowodowały zaniechania żadnego rodzaju działalności prowadzonego przez dotychczasowe spółki Grupy.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### c) Informacje o jednostkach zależnych Emitenta

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.

W dniu 17 maja 2016r 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.

W listopadzie 2017 roku w Tanzanii został utworzony samobilansujący się oddział Spółki Feerum S.A. z siedzibą w Dar es Salaam. Oddział jest zarejestrowany i prowadzony zgodnie z prawem tanzańskim, uzyskał wszystkie wymagane prawem licencje i zezwolenia do realizacji projektu budowy silosów. Oddziałem zarządza lokalny menadżer, który jest nadzorowany na miejscu przez Dyrektora ds. rynków afrykańskich i jego zastępcę.

### d) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W **skład Zarządu** Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodzili:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji skład Zarządu nie uległ zmianie.

W dniu 16 września 2019 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/4/2019 w przedmiocie odwołania z dniem 30 września 2019 roku prokury udzielonej Pani Irenie Dworzak. Ponadto, Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2/4/2019 w przedmiocie udzielenia z dniem 30 września 2019 prokury łącznej do działania z jednym członkiem zarządu Panu Piotrowi Danielowi.(RB 28/2019)

W **skład Rady Nadzorczej** Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodzili:

- Magdalena Łabudzka -Janusz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Maciej Kowalski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Henryk Chojnacki - Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Marcinowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Adamczyk - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym sprawozdaniem skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej uległ zmianie. W dniu 6 czerwca 2019 roku Emitent powziął informację o rezygnacji, ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki tj. 10 czerwca 2019 roku, Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Jerzego Suchnickiego. Pan Jerzy Suchnicki nie podał przyczyny rezygnacji. (RB 16/2019) W dniu 10 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki na podstawie uchwały nr 15/2019 powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Szymona Adamczyka. (RB 17/2019) (RB 19/2019) W oparciu o rekomendacje Nationale Nederlanden OFE w skład Rady Nadzorczej powoływani byli członkowie: Jerzy Suchnicki w roku 2014 oraz Szymon Adamczyk w roku 2019.

W dniu 24 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu Feerum S.A. oraz powołała Komitet Audytu funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej (stosownie do postanowień art.128 oraz art.129 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Dz.U. z 2017r., poz.1089) (RB nr 28/2017) w następującym składzie:

- Jakub Marcinowski - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Maciej Kowalski - Zastępca Przewodniczącego

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

- Jerzy Suchnicki - Sekretarz Komitetu Audytu

W dniu 6 listopada 2017 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę na podstawie której zmieniono skład Komitetu Audytu funkcjonującego w ramach Rady Nadzorczej FEERUM S.A. W związku z podjęciem przedmiotowej uchwały, **skład Komitetu Audytu** przedstawia się następująco:

- Henryk Chojnacki – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Maciej Kowalski – Zastępca Przewodniczącego
- 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 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (RB nr 32/2017). Pan Henryk Chojnacki jest biegłym rewidentem z bogatym doświadczeniem w dziedzinie księgowości. Dysponuje wiedzą i doświadczeniem w dziedzinie zarządzania finansami przedsiębiorstw, analizy wartości i projektów inwestycji, strategii przedsiębiorstw oraz nadzoru właścicielskiego. Pan Jakub Marcinowski jest absolwentem Politechniki Wrocławskiej, dr hab. nauk technicznych w dziedzinie budownictwa, profesorem Uniwersytetu Zielonogórskiego, naukowcem, inżynierem, konstruktorem oraz specjalistą ds. stalowych konstrukcji budowlanych. Pan Maciej Kowalski jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu i radcą prawnym. Przebieg kariery zawodowej członków Komitetu Audytu opublikowano w raportach bieżących nr RB 7/2015 oraz RB 31/2017. **Kryteria niezależności** spełniają: Pan Henryk Chojnacki oraz Pan Jakub Marcinowski.

#### e) **Charakter działalności Emitenta**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Produkcja wyrobów z blachy dla przemysłu rolnego i spożywczego
- Silosy i suszarnie zbożowe, przenośniki łańcuchowe, przenośniki kubelkowe
- Urządzenia odpylające oraz sterownicze

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Spółkę został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

#### f) **Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia **19 maja 2020 roku** (patrz nota 27).

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2019 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

| Standard/interpretacja                | Data wejścia w życie   | Opis zmian standardu/interpretacji   |
|---------------------------------------|--|--|
| Nowy MSSF 16 „Leasing”                | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Nowy standard zastępuje MSR 17 i kilka interpretacji. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów. |
| Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe” | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie). Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.   |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

| Standard/interpretacja   | Data wejścia w życie   | Opis zmian standardu/interpretacji  |
|--|--|---|
| <p>Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy”</p> <p>Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”</p> | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Interpretacja rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8. Nowa interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż aktualnie w Spółce nie są prowadzone kontrole podatkowe. |
| Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”                                     | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe, ponieważ Spółka nie posiada takich instrumentów finansowych.   |
| Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”  | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.  |
| MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”  | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.  |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

| Standard/interpretacja                  | Data wejścia w życie   | Opis zmian standardu/interpretacji  |
|---|--|---|
| MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”     | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.   |
| MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”      | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ: <ul style="list-style-type: none"> <li>o Spółka nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 11,</li> <li>o wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Spółkę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,</li> <li>o Spółka nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.</li> </ul> |
| Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze” | Zmiany obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. | Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna: <ul style="list-style-type: none"> <li>o ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz</li> <li>o określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.</li> </ul> Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe.   |

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

#### Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku:

| Standard/interpretacja   | Data wejścia w życie  | Opis zmian standardu/interpretacji  |
|--|---|---|
| Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”   | Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.   | Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.<br>Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.   |
| Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” | Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.   | Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednolicenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.<br>Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.   |
| Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”   | Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. | Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:<br>o precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,<br>o zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,<br>o dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,<br>o pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz<br>o dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.<br>Zmiana nie wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Spółki. Na ten moment Spółka nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć. |
| Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF   | Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później  | Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.<br>W ocenie Spółki zmiany nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.   |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

| Standard/interpretacja                            | Data wejścia w życie  | Opis zmian standardu/interpretacji   |
|---|---|--|
| Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7                 | Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. | Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Spółka stosuje elementy rachunkowości zabezpieczeń jednak ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe. |
| Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” | Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. | Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:<br>o doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,<br>o intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.<br>Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.   |

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

### c) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

### Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego.

### Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Spółkę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki (główny organ decyzyjny w Spółce). Zarząd Spółki 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.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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

Aktywa Spółki, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. W prezentowanym sprawozdaniu finansowym w zakresie danych na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa nie alokowane do segmentów nie wystąpiły.

### **Transakcje w walutach obcych**

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Spółka stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

### **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne obejmują znak towarowy, licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

| Grupa                            | Okres        |
|----------------------------------|--------------|
| Znak towarowy                    | nieokreślony |
| Patenty i licencje               | 2 lata       |
| Oprogramowanie komputerowe       | 2 lata       |
| Zakończone prace rozwojowe       | 5-10 lat     |
| Pozostałe wartości niematerialne | 2 lata       |

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Spółkę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują znak towarowy Feerum objęty rejestracją krajową R-221288 i R216459, a także rejestracją międzynarodową o numerze 1 185 877 (poprzez WIPO) na kraje Unii Europejskiej, Rosji i Ukrainy. Spółka nie przewiduje ograniczenia czasowego, w którym składnik ten będzie generował korzyści ekonomiczne na rzecz jednostki.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w momencie ich poniesienia.

W Spółce w latach 2015-2016 ukończone zostały następujące prace badawczo-rozwojowe:

- prace związane z opracowaniem energooszczędnej suszarni z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania, gdzie po zakończeniu fazy badawczo-rozwojowej Spółka wprowadziła nowy produkt do swojej oferty produktowej. Nowa suszarnia wyróżnia się mniejszym zużyciem energii oraz niższą wagą, jak również w mniejszym stopniu oddziałuje na środowisko dzięki znaczącej redukcji hałasu oraz emisji pyłów,
- prace związane z opracowaniem innowacyjnych w skali świata konstrukcji lekkich silosów stalowych i stalowo-tekstylnych, które obecnie wdrażane są do bieżącej działalności Spółki. Nowy produkt, jaki został opracowany w ramach inwestycji charakteryzuje się znacząco ulepszonymi właściwościami w porównaniu do produktów obecnie dostępnych na rynku (innowacja produktowa zgodnie z podręcznikiem OECD Oslo Manual). W ramach realizacji części badawczej Projektu przeprowadzono prace obejmujące badania przemysłowe i prace rozwojowe. Część wdrożeniowa Projektu obejmowała włączenie nowego produktu do oferty Spółki, gdzie wszystkie koszty związane z wdrożeniem nowego produktu ponoszone były w całości ze środków własnych Spółki.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami badawczo-rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace badawczo-rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace badawczo-rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace badawczo-rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 5-10 lat.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

| Grupa                   | Okres      |
|-------------------------|------------|
| Budynki i budowle       | 2 - 67 lat |
| Maszyny i urządzenia    | 2 - 22 lat |
| Środki transportu       | 5 - 7 lat  |
| Pozostałe środki trwałe | 5 - 10 lat |

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym, po miesiącu w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

### **Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu**

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie było dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Nowy standard zmienił zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu są ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.

Wdrożenie standardu ma następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych,
- wzrost długu netto oraz relacji długu netto do EBITDA z uwagi na proporcjonalnie wyższy wzrost zobowiązań finansowych od zmniejszenia kosztów operacyjnych innych niż amortyzacja.

W zakresie MSSF 16 Leasing – Spółka stosuje następujące rozwiązania.

#### Identyfikacja leasingu

Na początku umowy Spółka ocenia, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

#### Ujęcie w księgach leasingobiorcy

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe wykazywane są w wartościach zgodnych z umownym harmonogramem rat leasingowych, natomiast w przypadku braku harmonogramu wartość zobowiązania dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz:

- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

#### Zwolnienia i praktyczne rozwiązania

Spółka będzie stosowała zwolnienia, które przywołuje standard dotyczące ujmowania leasingów o niskiej wartości (nie przekraczającej 5.000 USD) oraz leasingów krótkoterminowych (nie przekraczających 12 miesięcy). Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

#### Prezentacja

Spółka postanowiła prezentować aktywa z tytułu prawa do użytkowania w tych samych pozycjach bilansowych, w których byłyby prezentowane gdyby Spółka była właścicielem tych aktywów. Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu są zaprezentowane w linii zobowiązania długoterminowe, bądź krótkoterminowe – w zależności od terminu rozliczenia.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w sprawozdaniu z wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

## **Instrumenty finansowe**

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka staje się związana postanowieniami umowy instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### Aktywa finansowe

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. Spółka zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu.

#### a) Klasyfikacja i wycena

Dla celów wyceny aktywa finansowe Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w aktywa finansowe wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących i ich odwrócenia dotyczących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne lub pozostałe przychody operacyjne.

#### b) Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego składnika finansowania ( rozumianego zgodnie z MSSF 15) ujmowane są początkowo według ceny transakcyjnej.

#### c) Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

#### d) Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Odpowiednią wartość oblicza się przez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych. Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach finansowych.

#### *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody.

W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach finansowych.

Spółka nie posiada takich tytułów aktywów **na dzień 31 grudnia 2019 roku**.

#### *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Składniki aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Spółka **na dzień 31 grudnia 2019 roku** w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniła należności wynikające z umowy wykupu wierzytelności handlowych, dla których termin wykupu oraz potrącenie odsetek dyskontowych zgodnie z umową następuje w momencie uznania rachunku zbywcy wierzytelności, czyli Spółki. Uznanie rachunku dla tych należności nastąpiło w styczniu 2020 roku.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

#### e) Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

W przypadku aktywów finansowych innych niż należności handlowe oraz aktywa rozpoznawane zgodnie z MSSF 15 Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, takich jak pożyczki, gwarancje i poręczenia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

W przypadku należności handlowych oraz aktywów rozpoznawanych zgodnie z MSSF 15 Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe zawsze w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Przy ustalaniu, czy ujęcie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia jest konieczne, Spółka uwzględnia racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które mogą wpłynąć na ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym. Analiza przeprowadzanego ryzyka kredytowego stanowi wieloczynnikową i całościową analizę w zależności od rodzaju kontrahenta, obszaru geograficznego oraz indywidualnych zapisów umowy

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się oceniając szereg możliwych wyników,
- racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przyszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Spółka stosuje trzystopniowy podział utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności z tytułu dostaw i usług:

I – obejmuje salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia, oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy.

II - obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości, oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa,

III - obejmuje salda, w przypadku których zidentyfikowano indywidualną utratę wartości.

Należności handlowe Spółka zalicza do II lub III stopnia.

Stopień II - obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, z wyjątkiem pewnych należności z tytułu dostaw i usług zaliczonych do Stopnia III

Stopień III - obejmuje należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane o ponad 365 dni i w przypadku których zidentyfikowano indywidualną utratę wartości.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Spółka ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości, kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę rozwiązanej rezerwy) jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy.

### Zobowiązania finansowe

#### a) Klasyfikacja zobowiązań finansowych

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

#### b) Wycena w początkowym ujęciu

W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do tych zobowiązań finansowych.

#### c) Wycena zobowiązań finansowych po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia zobowiązanie finansowe zgodnie z zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, pod warunkiem, że efekt dyskonta jest istotny. W przypadku gdy efekt dyskonta jest nieznaczący zobowiązania finansowe wycenia się w wartości wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko kredytowego danego kontrahenta. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

### Zapasy

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.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

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.

Zapasy przechowywanego zboża wycenia się po koszcie zakupu uwzględniając poniesione koszty suszenia i magazynowania.

Rozchód wyrobów gotowych w trakcie roku ustala się na podstawie cen ewidencyjnych, na dzień 31 grudnia po sporządzeniu i rozliczeniu inwentaryzacji możliwe jest ustalenie faktycznej wartości wyrobów gotowych i produkcji w toku oraz odchyłeń od cen ewidencyjnych.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W ocenie Zarządu z uwagi na fakt, że wyroby Spółki wyprodukowane są ze stali ocynkowanej lub nierdzewnej oraz zapewnione są dobre i bezpieczne warunki składowania, posiadane zapasy nie tracą na wartości w trakcie magazynowania. W sytuacji stwierdzenia zaawansowanych zmian technologicznych, następuje weryfikacja zapasów, gdzie analizowana jest perspektywiczna przydatność wyrobu. Stwierdzona nieprzydatność wyrobu skutkuje jego likwidacją z jednoczesnym uwzględnieniem procesu odzysku.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczące.

### **Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

### **Kapitał własny**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących, wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

## **Świadczenia pracownicze**

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

### Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

### Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

### Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników. Wartość bieżąca rezerw jest szacowana na każdy dzień bilansowy. 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 oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w sprawozdaniu z wyniku.

Nagrody jubileuszowe są świadczeniem o charakterze fakultatywnym. Spółka nie posiada i nie stosuje polityki w zakresie nagród jubileuszowych. Nie wypłaca świadczeń jubileuszowych i nie tworzy rezerwy z tego tytułu.

## **Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów budowlanych ujmowane zgodnie z MSR 11,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

W pozycji pozostałe rezerwy ujmowane są również prawdopodobne przyszłe zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych. Spółka na podstawie analizy danych historycznych ustaliła, że koszty napraw gwarancyjnych stanowią średnio 1,5% wartości przychodów ze sprzedaży wyrobów. Rezerwy na gwarancję tworzone są dla kontraktów o wartości powyżej 100.000 zł z wyłączeniem kwoty usług budowlanych, dla których Spółka nie przewiduje prawdopodobnych zobowiązań gwarancyjnych.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o aktywach i zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w nocie nr 22.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka wykazuje w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim polisy.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”.

Pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w sprawozdaniu z wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

### **Odsetki i dywidendy**

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

### **Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## **Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)**

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Spółka działa na terenie Legnickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej – podstrefa Chojnów - na podstawie zezwolenia nr 84/LSSE z dnia 21 stycznia 2008 roku. Produkcję w nowo wybudowanym zakładzie Spółka rozpoczęła w styczniu 2010 roku.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

## **Przychody z umów z klientami**

Z dniem 1 stycznia 2018 r wszedł w życie Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 "Przychody z umów z klientami" (MSSF 15). Standard ten zastąpił dotychczasowe podstawowe regulacje międzynarodowe dotyczące ujmowania przychodów.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu Spółki dokonywania szeregu subiektywnych ocen na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu, w szczególności w zakresie określenia terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia oraz pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia, wpływających na moment ujęcia i wielkość ujawnianych przychodów.

Na podstawie umów zawieranych z klientami Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane oraz warunki płatności za te dobra lub usługi.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Zawierane umowy mają treść ekonomiczną, tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki. Oceniając prawdopodobieństwo otrzymania kwoty wynagrodzenia Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie.

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

Podział ceny transakcyjnej na poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia (jeżeli występuje więcej niż jedno zobowiązanie) dokonywany jest na podstawie poniesionych nakładów. Precyzyjna ocena na podstawie analizy cen rynkowych na podobne dobra i usługi ze względu na wyrób niestandardowy jest niemożliwa. To samo dotyczy wynagrodzenia zmiennego (np. upustów).

Spółka w zasadniczej części działalności operacyjnej dostarcza produkty pod konkretne zamówienia, realizując na rzecz klientów specjalistyczne projekty, zawiera umowy dotyczące kompleksowych świadczeń. W ocenie Spółki na podstawie warunków umownych i ogólnych warunków współpracy Spółka posiada prawo do uzyskania wynagrodzenia za wykonane prace w proporcji w jakiej zostały wykonane.

Spółka przeprowadza analizy umów z tytułu długoterminowych kontraktów (segment elewatory zbożowe i usługi budowlano-montażowe) i uważa, że w ramach tych umów tworzy aktywo nieposiadające alternatywnego zastosowania i ma prawo do otrzymania zapłaty za świadczenia wykonane do danego dnia.

W konsekwencji Spółka przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia **w miarę upływu czasu**. Do pomiaru stopnia realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu tych umów Spółka stosuje metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia (tj. jako procentowy stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia). Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje. Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Spółka dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom.

Podstawą przyjęcia metody opartej na ponoszonych nakładach jest przeświadczenie Spółki, że ta metoda najlepiej obrazuje przekazanie odbiorcom dóbr i usług z uwagi, iż prawo do dochodzenia wynagrodzenia za świadczone zobowiązanie i jego wysokości jest nierozdzielnie związana z udokumentowanymi nakładami.

Przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu w tym przypadku rozpatrywane są proporcjonalnie do ponoszonych nakładów, a Spółka dokonuje oceny zgodności poniesionych nakładów z przyjętym budżetem związanym ze zobowiązaniem do wykonania świadczenia oraz ocenę prawdopodobieństwa osiągnięcia planowanego przychodu.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z danego kontraktu, przewidywaną stratę ujmuje się bezzwłocznie jako koszt.

Spółka oceniła, że w przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok przez co dają którejkolwiek ze stron istotne korzyści związane z finansowaniem, uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Spółka zdecydowała się nie korygować przyręczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyręczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Spółka przeanalizowała zapisy umów zawieranych z klientami i oceniła, że w opisywanym aspekcie umowy nie zawierają istotnego elementu finansowania, gdyż spełniony jest warunek określony w MSSF 15.62art., tj. przedpłata zaliczek w istotnej wysokości wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi oraz różnica między przyręczonej kwoty wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej jest proporcjonalna do jej przyczyny. Zaliczki stanowią zabezpieczenie przed brakiem właściwego wywiązania się z części zobowiązań umownych, tj. należnej zapłaty, przez klienta.

W ramach działalności operacyjnej Spółki występują również przypadki zobowiązań do wykonania świadczenie **w określonym momencie** (segment sprzedaż towarów i materiałów, usług serwisowych oraz pozostałe), gdzie przy ocenie momentu uzyskania przez klienta kontroli nad przyręczonej dobrami i usługami kieruje się zarówno faktem fizycznego przekazania dobra lub świadczenia usługi jak i uwarunkowaniami prawnymi, tj: momentem ustalenia prawa do zapłaty lub momentem przejścia tytułu prawnego na nabywcę.

Kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów prezentowane są w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „**Aktywa z tytułu umów z klientami**”.

Kwoty brutto należne zamawiającym z tytułu prac wynikających z umów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania w ramach pozycji „**Zobowiązania z tytułu umów z klientami**”.

## **Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków**

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

### Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2019 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 2 i 3.

### Przychody z umów z klientami (z tytułu usług budowlanych)

Pod pojęciem „usługa budowlana” Spółka identyfikuje, w uzależnieniu od przedmiotu umowy, wyprodukowane elementy, ich transport i montaż na miejscu wskazanym przez inwestora.

Na kwotę przychodów z umów z klientami oraz wynagrodzenia za świadczone zobowiązanie ujęte w sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu, oparte o najlepszą na dany moment wiedzę, dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. 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 obarczona jest

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w okresach kilkuletnich.

W zakresie realizacji kontraktu na rzecz tanzańskiego NFRA w 2019 roku odnotowano zwiększenie kosztów projektu spowodowane szeregiem okoliczności, które pozostawały poza rzeczywistą kontrolą wykonawcy, w szczególności: (i) opóźnieniami w płatnościach należnych wykonawcy na podstawie kontraktu; (ii) opóźnieniami procedur celnych przez tanzańskie organy administracyjne, które w konsekwencji przyczyniły się do opóźnienia dostaw urządzeń eksportowanych do Tanzanii przez wykonawcę na podstawie kontraktu; (iii) opóźnieniami tanzańskich organów administracyjnych w zwalnianiu z podatku VAT płatności dokonywanych przez wykonawcę na rzecz lokalnych podwykonawców; (iv) nieprzewidzianymi trudnościami w realizacji robót ziemnych spowodowanymi warunkami geologicznymi. Przedmiotowa aktualizacja budżetu kosztowego spowodowała obniżenie marży wykonawcy, czego skutki zostały ujęte w wyniku roku 2019. W konsekwencji tanzański oddział wykonawcy, realizujący budowlaną część kontraktu, zanotował 15,6 mln zł straty netto za rok 2019.

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

|   | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|---|----------------|----------------|
| Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie | 410 018        | 402 178        |
| Zmiana przychodów z umowy   | -              | -              |
| <b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>                            | <b>410 018</b> | <b>402 178</b> |
| Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego                       | 267 844        | 88 868         |
| Koszty pozostające do realizacji umowy                            | 84 643         | 232 874        |
| Szacunkowe łączne koszty umowy                                    | 352 487        | 321 742        |
| <b>Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:</b> | <b>57 531</b>  | <b>80 436</b>  |
| zyski   | <b>57 531</b>  | <b>80 436</b>  |
| straty (-)  | -              | -              |

Wykazana w sprawozdaniu finansowym łączna kwota aktywów z tytułu umów z klientami 28.216 tys. PLN (2018: 24.729 tys. PLN) oraz ujęte z tego tytułu przychody odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu co do wyników oraz stopnia zaawansowania poszczególnych kontraktów budowlanych.

#### Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 545 tys. PLN (2018: 459 tys. PLN) wynika z oszacowania dokonanego przez Spółkę przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń. Przyjęto wskaźnik wzrostu wynagrodzeń na poziomie 1% oraz dyskonto 3,2%. Spadek stopy dyskonta o 1 p.p. oraz wzrost wskaźnika wzrostu wynagrodzeń o 1 p.p. wpłynąłby na wzrost rezerw ustalonych na dzień 31.12.2019 roku o kwotę 42 tys. PLN.

#### Rezerwy pozostałe - obsługa posprzedażowa produktów i wykonanych usług

W pozycji tej ujmowane są prawdopodobne przyszłe zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych. Spółka na podstawie analizy danych historycznych ustaliła, że koszty napraw gwarancyjnych stanowią średnio 1,5% wartości przychodu ze sprzedaży wyrobów. Rezerwy na gwarancję tworzone są dla kontraktów o wartości powyżej 100.000 zł z wyłączeniem kwoty usług budowlanych, dla których Spółka nie przewiduje prawdopodobnych zobowiązań gwarancyjnych.

#### Rezerwy na sprawy sądowe

Spółka jest stroną postępowań sądowych. Zarząd Spółki dokonuje szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmuje decyzję o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w księgach rachunkowych oraz wysokości rezerw.

#### Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na prognozach finansowych Zarządu Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

finansowe wskazują, że Spółka osiągnie wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczoney ujmowane są w pełnej wysokości.

#### Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy indywidualnych przesłanek utraty wartości należności handlowych takich jak: należności sporne, należności dochodzone na drodze sądowej, należności od spółek w upadłości lub likwidacji oraz inne. Na tej podstawie dokonuje się indywidualnych odpisów aktualizujących należności a pozostałe należności Spółka obejmuje ewentualnym odpisem na oczekiwane straty kredytowe.

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

#### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy w oparciu o zysk* (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

#### Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane za okres porównawczy nie zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych.

W wyniku zastosowania - w okresie porównawczym - po raz pierwszy MSSF15 Spółka dokonała zmiany nazewnictwa pozycji „Należności z tytułu usług o usługę budowlaną” na „Aktywa z tytułu umów z klientami” oraz „Zobowiązania z tytułu usług o usługę budowlaną” na „Zobowiązania z tytułu umów z klientami”

W wyniku zastosowania - w okresie porównawczym - po raz pierwszy MSSF9 zmiana w klasyfikacji instrumentów finansowych wpłynęła na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych z pozycji „Należności i pożyczki” na „Aktywa finansowe wyceniane w skorygowanym koszcie”.

W wyniku zastosowania po raz pierwszy MSSF16 Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z MSSF 16. Spółka nie stwierdziła istotnych umów, które wymagałyby zmiany dotychczasowego sposobu prezentacji.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 1. Segmenty operacyjne

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, sprzedaż oraz montaż suszarni zbożowych, silosów, a także innych urządzeń wykorzystywanych w kompleksach magazynowo-suszarniczych produkcji rolnej. Spółka 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 Spółka dysponuje jednym z najszerzych na polskim rynku asortymentów produktów i podzespołów umożliwiającym bardzo kompleksowo zaspokoić zapotrzebowanie zgłaszane przez klientów. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółka 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.

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne wyroby dostarczane przez Spółkę oraz świadczone usługi. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług/wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Spółka 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. Zarząd Spółki 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.

W roku 2019 w zakresie realizacji kontraktu na rzecz tanzańskiego NFRA odnotowano zwiększenie kosztów projektu spowodowane szeregiem okoliczności, które pozostawały poza rzeczywistą kontrolą wykonawcy, w szczególności: (i) opóźnieniami w płatnościach należnych wykonawcy na podstawie kontraktu; (ii) opóźnieniami procedur celnych przez tanzańskie organy administracyjne, które w konsekwencji przyczyniły się do opóźnienia dostaw urządzeń eksportowanych do Tanzanii przez wykonawcę na podstawie kontraktu; (iii) opóźnieniami tanzańskich organów administracyjnych w zwalnianiu z podatku VAT płatności dokonywanych przez wykonawcę na rzecz lokalnych podwykonawców; (iv) nieprzewidzianymi trudnościami w realizacji robót ziemnych spowodowanymi warunkami geologicznymi. Przedmiotowa aktualizacja budżetu kosztowego spowodowała obniżenie marży wykonawcy, czego skutki zostały ujęte w wyniku roku 2019. W konsekwencji tanzański oddział wykonawcy, realizujący budowlaną część kontraktu, zanotował 15,6 mln zł straty netto za rok 2019.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

| Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów operacyjnych | Elewatory zbożowe | Towary i materiały | Usługi   | Złom  | Pozostałe | Ogółem  |
|--|-------------------|--------------------|----------|-------|-----------|---------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku                 |                   |                    |          |       |           |         |
| Przychody od klientów zewnętrznych                   | 218 042           | 531                | 18 423   | 1 975 | -         | 238 970 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami             | -                 | -                  | -        | -     | -         | -       |
| Przychody ogółem                                     | 218 042           | 531                | 18 423   | 1 975 | -         | 238 970 |
| Wynik operacyjny segmentu                            | 53 512            | 5                  | (14 175) | 1     | -         | 39 343  |
| Pozostałe informacje:                                |                   |                    |          |       |           |         |
| Amortyzacja  | 7 379             | -                  | 1 940    | -     | 848       | 10 166  |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych      | -                 | -                  | -        | -     | -         | -       |
| Aktywa segmentu operacyjnego                         | 178 923           | -                  | 24 169   | -     | 37 748    | 240 840 |
| Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego       | -                 | -                  | -        | -     | -         | -       |
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku                 |                   |                    |          |       |           |         |
| Przychody od klientów zewnętrznych                   | 97 578            | 255                | 17 516   | 1 547 | -         | 116 897 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami             | -                 | -                  | -        | -     | -         | -       |
| Przychody ogółem                                     | 97 578            | 255                | 17 516   | 1 547 | -         | 116 897 |
| Wynik operacyjny segmentu                            | 14 855            | 1                  | 2 640    | 102   | -         | 17 599  |
| Pozostałe informacje:                                |                   |                    |          |       |           |         |
| Amortyzacja  | 8 325             | -                  | -        | -     | 1 026     | 9 352   |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych      | -                 | -                  | -        | -     | -         | -       |
| Aktywa segmentu operacyjnego                         | 165 220           | -                  | -        | -     | 49 357    | 214 576 |
| Nakłady na aktywa trwale segmentu operacyjnego       | -                 | -                  | -        | -     | -         | -       |

Przychody Spółki w segmencie elewatory zbożowe i usługi budowlano-montażowe rozpoznawane są w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia związanego z danym kontraktem i korzyści przekazywanych klientowi. Przychody w segmencie towary i materiały, złom oraz pozostałe rozpoznawane są w określonym momencie czasu.

| Przychody segmentów operacyjnych wg terminu przekazania dóbr | Elewatory zbożowe | Towary i materiały | Usługi | Złom  | Pozostałe | Ogółem  |
|--|-------------------|--------------------|--------|-------|-----------|---------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku                         |                   |                    |        |       |           |         |
| w określonym momencie  | -                 | 531                | 1 184  | 1 975 | -         | 3 689   |
| w miarę upływu czasu   | 218 042           | -                  | 17 239 | -     | -         | 235 281 |
| <b>Razem</b>   | 218 042           | 531                | 18 423 | 1 975 | -         | 238 970 |

Udział sprzedaży zagranicznej w przychodach Spółki zachował również w bieżącym okresie odwrócony trend w stosunku do lat ubiegłych, osiągając poziom ponad 87%, co potwierdza realizowaną przez Spółkę strategię ekspansji międzynarodowej. Przychody Spółki uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwale (rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Spółkę według kryterium lokalizacji klientów zewnętrznych.

|               | od 01.01 do 31.12.2019 |               | od 01.01 do 31.12.2018 |               |
|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|               | Przychody              | Aktywa trwale | Przychody              | Aktywa trwale |
| Kraj, Polska  | 29 920                 | 85 757        | 26 246                 | 87 587        |
| Kraj Tanzania | 22 587                 | 7 819         | 63 305                 | 9 759         |
| Kraj Litwa    | 1 260                  | -             | 13 975                 | -             |
| Kraj Ukraina  | 184 825                | -             | 11 628                 | -             |
| Inne kraje    | 377                    | -             | 1 743                  | -             |
| <b>Ogółem</b> | 238 970                | 93 576        | 116 897                | 97 346        |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Odbiorcą, którego udział w kwocie sprzedaży Spółki przekracza 10% jest Epicentr K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Udział ukraińskiego klienta w sprzedaży Spółki w okresie objętym sprawozdaniem wyniósł 73,2%. Nie istnieją żadne znane Zarządowi, formalne powiązania odbiorcy ze Spółką.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania finansowego Spółki przedstawia się następująco:

|  | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Przychody segmentów</b>   |                           |                           |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych                                      | 238 970                   | 116 897                   |
| Przychody nie przypisane do segmentów  | -                         | -                         |
| Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami                       | -                         | -                         |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>238 970</b>            | <b>116 897</b>            |
| <b>Wynik segmentów</b>   |                           |                           |
| <b>Wynik operacyjny segmentów</b>  | 39 343                    | 17 599                    |
| <b>Korekty:</b>  |                           |                           |
| Koszty sprzedaży   | (3 846)                   | (1 923)                   |
| Koszty ogólnego zarządu  | (11 379)                  | (8 628)                   |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 426                       | 164                       |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (3 446)                   | (2 366)                   |
| Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów                              | -                         | -                         |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)                             | -                         | -                         |
| Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami                           | -                         | -                         |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                              | <b>21 097</b>             | <b>4 845</b>              |
| Przychody finansowe  | 181                       | 3 646                     |
| Koszty finansowe (-)   | (2 422)                   | (1 432)                   |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | -                         | -                         |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                    | <b>18 856</b>             | <b>7 059</b>              |
| <b>Aktywa segmentów</b>  |                           |                           |
| Łączne aktywa segmentów operacyjnych   | 240 840                   | 214 576                   |
| Aktywa nie alokowane do segmentów  | -                         | -                         |
| Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami                                    | -                         | -                         |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>240 840</b>            | <b>214 576</b>            |

Przychody osiągnięte przez Spółkę ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów przedstawiają się następująco:

|  | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Produkty</b>                                    |                           |                           |
| Silosy i suszarnie z oprzyrządowaniem              | 218 042                   | 97 578                    |
| Złom   | 1 975                     | 1 547                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>            | <b>220 017</b>            | <b>99 125</b>             |
| <b>Usługi</b>                                      |                           |                           |
| Usługi budowlano-montażowe                         | 17 239                    | 16 080                    |
| Usługi pozostałe                                   | 1 184                     | 1 436                     |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                | <b>18 423</b>             | <b>17 516</b>             |
| <b>Towary i materiały</b>                          |                           |                           |
| Towary i materiały                                 | 531                       | 255                       |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>531</b>                | <b>255</b>                |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                      | <b>238 970</b>            | <b>116 897</b>            |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują znaki towarowe, 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”.

|  | Znaki towarowe | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem    |
|--|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|----------|
| <b>Stan na 31.12.2019</b>                    |                |                            |                         |                                  |  |          |
| Wartość bilansowa brutto                     | 20 800         | 3 167                      | 24 088                  | 78                               | 327  | 48 460   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | -              | (3 120)                    | (10 426)                | (78)                             | -  | (13 623) |
| Wartość bilansowa netto                      | 20 800         | 48                         | 13 663                  | 0                                | 327  | 34 837   |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>                    |                |                            |                         |                                  |  |          |
| Wartość bilansowa brutto                     | 20 800         | 3 098                      | 24 088                  | 78                               | 53   | 48 117   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | -              | (2 832)                    | (7 903)                 | (78)                             | -  | (10 813) |
| Wartość bilansowa netto                      | 20 800         | 266                        | 16 185                  | 0                                | 53   | 37 304   |

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

|  | Znaki towarowe | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem   |
|--|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|---------|
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>        |                |                            |                         |                                  |  |         |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku   | 20 800         | 266                        | 16 185                  | 0                                | 53   | 37 304  |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych   | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)        | -              | 69                         | -                       | -                                | 274  | 343     |
| Sprzedaż spółki zależnej (-)                       | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)              | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)          | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Amortyzacja (-)                                    | -              | (287)                      | (2 522)                 | -                                | -  | (2 810) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)  | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                 | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)         | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku   | 20 800         | 48                         | 13 663                  | 0                                | 327  | 34 837  |

|  | Znaki towarowe | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem   |
|--|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|---------|
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>        |                |                            |                         |                                  |  |         |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku   | 20 800         | 571                        | 17 380                  | 16                               | 2 080  | 40 847  |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych   | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)        | -              | -                          | 1 190                   | -                                | (1 114)                                      | 76      |
| Sprzedaż spółki zależnej (-)                       | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)              | -              | -                          | -                       | -                                | (913)  | (913)   |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)          | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Amortyzacja (-)                                    | -              | (305)                      | (2 385)                 | (16)                             | -  | (2 706) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)  | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                 | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)         | -              | -                          | -                       | -                                | -  | -       |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku   | 20 800         | 266                        | 16 185                  | 0                                | 53   | 37 304  |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrążeń:                      | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach:

|   | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Koszt własny sprzedaży                            | 2 291                     | 2 288                     |
| Koszty ogólnego zarządu                           | 519                       | 419                       |
| Koszty sprzedaży                                  | -                         | -                         |
| Inne  | -                         | -                         |
| <b>Amortyzacja wartości niematerialnych razem</b> | <b>2 810</b>              | <b>2 706</b>              |

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest znak towarowy „Feerum”, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2019 wynosiła 20.800 tys. PLN. Składnik nie podlega amortyzacji ze względu na nieokreślony okres użytkowania. W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tych składników, który nie wykazał konieczności objęcia ich odpisem aktualizującym.



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### 3. Rzeczowe aktywa trwałe

|  | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem    |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|----------|
| <b>Stan na 31.12.2019</b>                    |        |                   |                      |                   |                         |  |          |
| Wartość bilansowa brutto                     | 1 609  | 41 356            | 45 700               | 7 760             | 3 899                   | 2 758  | 103 083  |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | -      | (8 876)           | (29 434)             | (4 618)           | (2 239)                 | -  | (45 167) |
| Wartość bilansowa netto                      | 1 609  | 32 480            | 16 266               | 3 142             | 1 660                   | 2 758  | 57 915   |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>                    |        |                   |                      |                   |                         |  |          |
| Wartość bilansowa brutto                     | 1 609  | 40 120            | 44 457               | 7 368             | 3 858                   | 459  | 97 871   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | -      | (7 735)           | (24 558)             | (3 830)           | (1 941)                 | -  | (38 064) |
| Wartość bilansowa netto                      | 1 609  | 32 386            | 19 898               | 3 538             | 1 917                   | 459  | 59 807   |

|  | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem   |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>        |        |                   |                      |                   |                         |  |         |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku   | 1 609  | 32 386            | 19 898               | 3 538             | 1 917                   | 459  | 59 807  |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych   | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)        | -      | 1 216             | 1 263                | 645               | 41                      | 2 299  | 5 465   |
| Sprzedaż spółki zależnej (-)                       | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)              | -      | -                 | -                    | (253)             | -                       | -  | (253)   |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)          | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Amortyzacja (-)                                    | -      | (1 122)           | (4 894)              | (1 041)           | (299)                   | -  | (7 357) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)  | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                 | -      | -                 | -                    | 253               | -                       | -  | 253     |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)         | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku   | 1 609  | 32 480            | 16 266               | 3 141             | 1 660                   | 2 758  | 57 915  |

|  | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem   |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>        |        |                   |                      |                   |                         |  |         |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku   | 1 609  | 33 299            | 17 858               | 1 627             | 453                     | 8 355  | 63 201  |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych   | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)        | -      | 192               | 6 385                | 2 830             | 1 739                   | (7 896)                                      | 3 251   |
| Sprzedaż spółki zależnej (-)                       | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)              | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)          | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Amortyzacja (-)                                    | -      | (1 106)           | (4 345)              | (920)             | (275)                   | -  | (6 645) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)  | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                 | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)         | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | -  | -       |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku   | 1 609  | 32 386            | 19 898               | 3 538             | 1 917                   | 459  | 59 807  |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach sprawozdania z wyniku:

|  | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Koszt własny sprzedaży                               | 6 776                     | 6 038                     |
| Koszty ogólnego zarządu                              | 522                       | 492                       |
| Koszty sprzedaży                                     | 59                        | 115                       |
| Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów      | -                         | -                         |
| Inne   | -                         | -                         |
| <b>Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</b> | <b>7 357</b>              | <b>6 645</b>              |

W 2019 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 5.4.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

#### 4. Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwale na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

|  | Środki transportu | Razem   |
|--|-------------------|---------|
| <b>Stan na 31.12.2019</b>                    |                   |         |
| Wartość bilansowa brutto                     | 2 338             | 2 338   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (1 277)           | (1 277) |
| Wartość bilansowa netto                      | 1 061             | 1 061   |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>                    |                   |         |
| Wartość bilansowa brutto                     | 1 693             | 1 693   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (979)             | (979)   |
| Wartość bilansowa netto                      | 714               | 714     |

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

|   | Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie: |                    |               | Razem |
|---|---|--------------------|---------------|-------|
|   | do 1 roku   | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat |       |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>                                 |   |                    |               |       |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe                      | 308   | 701                | -             | 1 009 |
| Koszty finansowe (-)                                      | (36)  | (28)               | -             | (64)  |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 272   | 673                | -             | 945   |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>                                 |   |                    |               |       |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe                      | 136   | 404                | -             | 540   |
| Koszty finansowe (-)                                      | (25)  | (28)               | -             | (54)  |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 111   | 376                | -             | 487   |

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Spółkę. W wyniku zastosowania po raz pierwszy MSSF 16 Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z MSSF 16. Spółka nie stwierdziła istotnych umów, które wymagałyby zmiany dotychczasowego sposobu prezentacji.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 5. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

### 5.1 Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość **aktywów finansowych** prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

|   |
|---|
| 1 – aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (AZK)                      |
| 2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (AWG-W)        |
| 3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (AWG-D) |
| 4 – aktywa finansowe poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)                                 |

|  | Nota | *Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 |              |          |              | Razem         |
|--|------|---|--------------|----------|--------------|---------------|
|  |      | AZK   | AWG-W        | AWG-D    | Poza MSSF 9  |               |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>                                    |      |   |              |          |              |               |
| <b>Aktywa trwałe:</b>  |      |   |              |          |              |               |
| Należności i pożyczki  | 5.2  | 808   | -            | -        | -            | 808           |
| Pochodne instrumenty finansowe                               |      | -   | -            | -        | -            | -             |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                    | 5.1  | 4   | -            | -        | -            | 4             |
| <b>Aktywa obrotowe:</b>                                      |      |   |              |          |              |               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 8    | 13 184  | 8 690        | -        | 7 693        | 29 567        |
| Pożyczki   | 5.2  | 5 759   | -            | -        | -            | 5 759         |
| Pochodne instrumenty finansowe                               |      | -   | -            | -        | -            | -             |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                   |      | -   | -            | -        | -            | -             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 9    | 8 168   | -            | -        | -            | 8 168         |
| <b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>                   |      | <b>27 923</b>                                 | <b>8 690</b> | <b>-</b> | <b>7 693</b> | <b>44 306</b> |

|  | Nota | *Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 |          |          |              | Razem         |
|--|------|---|----------|----------|--------------|---------------|
|  |      | AZK   | AWG-W    | AWG-D    | Poza MSSF 9  |               |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>                                    |      |   |          |          |              |               |
| <b>Aktywa trwałe:</b>  |      |   |          |          |              |               |
| Należności i pożyczki  | 5.2  | -   | -        | -        | -            | -             |
| Pochodne instrumenty finansowe                               |      | -   | -        | -        | -            | -             |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe                    | 5.1  | 3   | -        | -        | -            | 3             |
| <b>Aktywa obrotowe:</b>                                      |      |   |          |          |              |               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 8    | 26 590  | -        | -        | 3 509        | 30 100        |
| Pożyczki   | 5.2  | 150   | -        | -        | -            | 150           |
| Pochodne instrumenty finansowe                               |      | -   | -        | -        | -            | -             |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                   |      | -   | -        | -        | -            | -             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 9    | 1 532   | -        | -        | -            | 1 532         |
| <b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>                   |      | <b>28 276</b>                                 | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>3 509</b> | <b>31 785</b> |

W ramach pozostałych długoterminowych aktywów finansowych Spółka wycenia w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości **udziały i akcje spółek nienotowanych**, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Spółka nie zamierza zbyć nienotowanych udziałów i akcji w najbliższej przyszłości.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Wartość **zobowiązań finansowych** prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

|  |
|--|
| 1 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)     |
| 2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (ZWG-W) |
| 3 - zobowiązania finansowe poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)                |

|  | Nota | *Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 |        |             | Razem  |
|--|------|---|--------|-------------|--------|
|  |      | ZWG-W   | ZZK    | Poza MSSF 9 |        |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>  |      |   |        |             |        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe:</b>                              |      |   |        |             |        |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                       | 5.3  | -   | 6 350  | -           | 6 350  |
| Leasing finansowy  | 4    | -   | 673    | -           | 673    |
| Pochodne instrumenty finansowe                                   |      | -   | -      | -           | -      |
| Pozostałe zobowiązania   | 12   | -   | -      | -           | -      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>                             |      |   |        |             |        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 12   | -   | 28 381 | 13 963      | 42 344 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                       | 5.3  | -   | 40 972 | -           | 40 972 |
| Leasing finansowy  | 4    | -   | 272    | -           | 272    |
| Pochodne instrumenty finansowe                                   |      | -   | -      | -           | -      |
| <b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>                    |      | -   | 76 647 | 13 963      | 90 610 |

|  | Nota | *Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 |        |             | Razem  |
|--|------|---|--------|-------------|--------|
|  |      | ZWG-W   | ZZK    | Poza MSSF 9 |        |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>  |      |   |        |             |        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe:</b>                              |      |   |        |             |        |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                       | 5.3  | -   | 14 239 | -           | 14 239 |
| Leasing finansowy  | 4    | -   | 376    | -           | 376    |
| Pochodne instrumenty finansowe                                   |      | -   | -      | -           | -      |
| Pozostałe zobowiązania   | 12   | -   | -      | -           | -      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>                             |      |   |        |             |        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 12   | -   | 23 630 | 12 956      | 36 586 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                       | 5.3  | -   | 35 826 | -           | 35 826 |
| Leasing finansowy  | 4    | -   | 111    | -           | 111    |
| Pochodne instrumenty finansowe                                   |      | -   | -      | -           | -      |
| <b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>                    |      | -   | 74 182 | 12 956      | 87 137 |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 5.2 Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek. W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 8.

|  | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Aktywa trwałe:</b>  |               |               |
| Należności   | 808           | -             |
| Pożyczki   | -             | -             |
| Należności i pożyczki długoterminowe                         | 808           | -             |
| <b>Aktywa obrotowe:</b>                                      |               |               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 29 567        | 30 100        |
| Pożyczki   | 5 759         | 150           |
| Należności i pożyczki krótkoterminowe                        | 35 327        | 30 250        |
| <b>Należności i pożyczki, w tym:</b>                         | <b>36 134</b> | <b>30 250</b> |
| należności (nota nr 8)                                       | 30 375        | 30 100        |
| pożyczki   | 5 759         | 150           |

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu udzielonych pożyczek prezentuje poniższa tabela:

|   | Waluta | Wartość bilansowa |       | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|---|--------|-------------------|-------|----------------|---------------|
|   |        | w walucie         | w PLN |                |               |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>                   |        |                   |       |                |               |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem          | PLN    | -                 | 5 609 | stałe          | 17.08.2020    |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem        | PLN    | -                 | 101   | WIBOR 1M+marża | 31.12.2019    |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem        | PLN    | -                 | 50    | WIBOR 1M+marża | 31.03.2019    |
| Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2019 |        |                   | 5 759 |                |               |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>                   |        |                   |       |                |               |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem        | PLN    | -                 | 100   | WIBOR 1m+marża | 31.12.2018    |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem        | PLN    | -                 | 50    | WIBOR 1m+marża | 31.03.2019    |
| Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2018 |        |                   | 150   |                |               |

Udzielone pożyczki kształtują się na stosunkowo niskim poziomie w odniesieniu do sumy bilansowej. Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń. Biorąc to pod uwagę Spółka nie szacowała oczekiwanych strat kredytowych dla udzielonych pożyczek, gdyż poziom ryzyka kredytowego związany z tymi pozycjami jest niski i ewentualne straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych miałyby marginalne znaczenie dla sprawozdania finansowego.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### 5.3 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

|   | Zobowiązania krótkoterminowe |               | Zobowiązania długoterminowe |               |
|---|------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
|   | 31.12.2019                   | 31.12.2018    | 31.12.2019                  | 31.12.2018    |
| <i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>              |                              |               |                             |               |
| Kredyty w rachunku kredytowym   | 21 541                       | 16 746        | 6 350                       | 14 239        |
| Kredyty w rachunku bieżącym   | 19 431                       | 19 080        | -                           | -             |
| Pożyczki  | -                            | -             | -                           | -             |
| Dłużne papiery wartościowe  | -                            | -             | -                           | -             |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu                      | 40 972                       | 35 826        | 6 350                       | 14 239        |
| <i>Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik:</i> |                              |               |                             |               |
| Kredyty w rachunku kredytowym   | -                            | -             | -                           | -             |
| Dłużne papiery wartościowe  | -                            | -             | -                           | -             |
| Pozostałe   | -                            | -             | -                           | -             |
| Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik         | -                            | -             | -                           | -             |
| <b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem</b>                             | <b>40 972</b>                | <b>35 826</b> | <b>6 350</b>                | <b>14 239</b> |

#### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w notcie nr 5.5.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 23 dotycząca ryzyk):

|  | Waluta | Oprocentowanie  | Termin wymagalności | Wartość bilansowa |        | Zobowiązanie    |                |
|--|--------|-----------------|---------------------|-------------------|--------|-----------------|----------------|
|  |        |                 |                     | w walucie         | w PLN  | krótkoterminowe | długoterminowe |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>  |        |                 |                     |                   |        |                 |                |
| Kredyt w rachunku bieżącym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 30.06.2020          | -                 | 9 392  | 9 392           | -              |
| Kredyt w rachunku bieżącym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 31.05.2021*         | -                 | 9 882  | 9 882           | -              |
| Kredyt w rachunku kredytowym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 31.05.2020          | -                 | 900    | 900             | -              |
| Kredyt w rachunku kredytowym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 31.08.2024          | -                 | 1 485  | 300             | 1 185          |
| Kredyt w rachunku kredytowym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 29.06.2021          | -                 | 2 803  | 798             | 2 005          |
| Kredyt w rachunku kredytowym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 30.04.2022          | -                 | 5 267  | 2 107           | 3 160          |
| Kredyt w rachunku kredytowym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 30.09.2020*         | -                 | 6 500  | 6 500           | -              |
| Kredyt w rachunku kredytowym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 30.09.2020*         | -                 | 10 936 | 10 936          | -              |
| Odnawialny limit kredytowy   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 29.06.2020          | -                 | 157    | 157             | -              |
| <i>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019</i> |        |                 |                     |                   | 47 321 | 40 972          | 6 350          |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>  |        |                 |                     |                   |        |                 |                |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | PLN    | WIBOR 3M +marża | 20.04.2022          | -                 | 7 373  | 2 337           | 5 036          |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | PLN    | WIBOR 3M +marża | 31.03.2020          | -                 | 6 500  | 1 000           | 5 500          |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | PLN    | WIBOR 1M +marża | 31.05.2020          | -                 | 2 100  | 1 200           | 900            |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | PLN    | WIBOR 1M +marża | 29.06.2021          | -                 | 3 601  | 798             | 2 803          |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | PLN    | WIBOR 3M +marża | 31.03.2020          | -                 | 10 999 | 10 999          | -              |
| Kredyty w rachunku bieżącym  | PLN    | WIBOR 1M +marża | 31.12.2019          | -                 | 7 952  | 7 952           | -              |
| Kredyty w rachunku bieżącym  | PLN    | WIBOR 1M +marża | 30.06.2019          | -                 | 11 127 | 11 127          | -              |
| Kredyt w rachunku bieżącym   | PLN    | WIBOR 1M +marża | 29.06.2019          | -                 | 412    | 412             | -              |
| <i>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018</i> |        |                 |                     |                   | 50 065 | 35 826          | 14 239         |

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjne stopy WIBOR 3M i 1M, które według stanu na dzień 31.12.2019 kształtowały się odpowiednio na poziomie 1,71 % oraz 1,63% (31.12.2018 rok 1,72% oraz 1,64%).

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

\*Po dniu bilansowym Emitent prolongował terminy trzech umów kredytowych, co zostało uwzględnione w powyższym zestawieniu, a szczegółowo opisane w nocie 25 Zdarzenia po dniu bilansowym.

#### 5.4 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka umowna łączna na nieruchomościach do kwoty 75.800 tys. PLN (2018 rok: 93.087 tys. PLN),
- hipoteka umowna łączna na nieruchomościach do kwoty 4.540 tys. EUR (2018 rok: 0 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do kwoty 28.979 tys. PLN (2018 rok – 31.968 tys. PLN),
- zastaw rejestrowy na należnościach handlowych 0 PLN (2018 rok: 10.000 tys. PLN), chociaż jego skład byłby zmienny,
- zastaw rejestrowy na zapasach 40.593 tys. PLN (2018 rok: 22.901 tys. PLN), chociaż jego skład byłby zmienny,
- cesja praw z polis ubezpieczenia ww. składników majątku,
- weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy.

Na 31.12.2019 roku następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych (patrz nota 22):

|  | Nota nr | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------|---------------|---------------|
| Wartości niematerialne   |         | 13 663        | 15 115        |
| Rzeczowe aktywa trwale, w tym w leasingu                           |         | 39 865        | 45 423        |
| Aktywa finansowe (inne niż należności)                             |         | -             | -             |
| Zapasy   |         | 42 845        | 28 591        |
| Należności z tytułu dostaw i usług i inne                          |         | -             | 10 000        |
| Środki pieniężne   |         | -             | -             |
| <b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem</b> |         | <b>96 373</b> | <b>99 129</b> |



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 5.5 Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

### 5.5.1 Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Spółka odstąpiła od ustalenia wartości godziwej niektórych udziałów i akcji spółek nienotowanych w związku z trudnością wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Udziały i akcje niektórych nienotowanych spółek ujęte w kategorii aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, dla których nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości (patrz nota 5.1)

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

### 5.5.2 Przekwalifikowanie

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

### 5.5.3 Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31.12.2019 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia kwalifikują się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

## 6. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

|  | Nota nr | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------|------------|------------|
| <i>Saldo na początek okresu:</i>                       |         |            |            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego        |         | 226        | 501        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       |         | 376        | 377        |
| Podatek odroczony per saldo na początek okresu         |         | (150)      | 124        |
| <i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>           |         |            |            |
| Wynik (+/-)  |         | (218)      | (275)      |
| Pozostałe całkowite dochody (+/-)                      |         | -          | -          |
| Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych         |         | -          | -          |
| Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia) |         | -          | -          |
| Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:   |         | (368)      | (151)      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego        |         | 7          | 226        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       |         | 376        | 376        |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrążeń:                      | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| Tytuły różnic przejściowych                   | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu: |                        |                        | Saldo na koniec okresu |
|---|--------------------------|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   |                          | wynik         | inne dochody całkowite | rozliczenie połączenia |                        |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>                     |                          |               |                        |                        |                        |
| Aktywa:                                       |                          |               |                        |                        |                        |
| Zobowiązania:                                 |                          |               |                        |                        |                        |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 7                        | -             | -                      | -                      | 7                      |
| Inne:   |                          |               |                        |                        |                        |
| Nierozliczone straty podatkowe                | 219                      | (219)         | -                      | -                      | -                      |
| Razem   | 226                      | (219)         | -                      | -                      | 7                      |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>                     |                          |               |                        |                        |                        |
| Aktywa:                                       |                          |               |                        |                        |                        |
| Zobowiązania:                                 |                          |               |                        |                        |                        |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 7                        | -             | -                      | -                      | 7                      |
| Inne:   |                          |               |                        |                        |                        |
| Nierozliczone straty podatkowe                | 494                      | (275)         | -                      | -                      | 219                    |
| Razem   | 501                      | (275)         | -                      | -                      | 226                    |

Spółka, ponosząc stratę podatkową, tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na 31.12.2019 wynosi 0 PLN (2018 rok: 219 tys. PLN). Podstawą ujęcia aktywów są sporządzone przez Zarząd Spółki prognozy przyszłych wyników finansowych oraz strategia działalności Spółki. W 2019 roku Spółka w wyniku osiągniętego dochodu podatkowego zrealizowała 219 tys. PLN aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| Tytuły różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu: |                        |                        | Saldo na koniec okresu |
|-----------------------------|--------------------------|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                             |                          | wynik         | inne dochody całkowite | rozliczenie połączenia |                        |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>   |                          |               |                        |                        |                        |
| Aktywa:                     |                          |               |                        |                        |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe      | 376                      | (1)           | -                      | -                      | 376                    |
| Zobowiązania:               |                          |               |                        |                        |                        |
| Razem                       | 376                      | (1)           | -                      | -                      | 376                    |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>   |                          |               |                        |                        |                        |
| Aktywa:                     |                          |               |                        |                        |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe      | 377                      | (1)           | -                      | -                      | 376                    |
| Zobowiązania:               |                          |               |                        |                        |                        |
| Razem                       | 377                      | (1)           | -                      | -                      | 376                    |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 7. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

|  | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------------|---------------|
| Materiały                              | 25 114        | 12 240        |
| Półprodukty i produkcja w toku         | 10 544        | 9 262         |
| Wyroby gotowe                          | 22 515        | 23 287        |
| Towary                                 | 0             | 101           |
| <b>Wartość bilansowa zapasów razem</b> | <b>58 173</b> | <b>44 890</b> |

W ocenie Zarządu z uwagi na fakt, że wyroby Spółki wyprodukowane są ze stali ocynkowanej lub nierdzewnej oraz zapewnione są dobre i bezpieczne warunki składowania, posiadane zapasy nie tracą na wartości w trakcie magazynowania. W sytuacji stwierdzenia zaawansowanych zmian technologicznych, następuje weryfikacja zapasów, gdzie analizowana jest perspektywiczna przydatność wyrobu. Stwierdzona nieprzydatność wyrobu skutkuje jego likwidacją z jednoczesnym uwzględnieniem procesu odzysku.

W bieżącym okresie w wyniku weryfikacji dokonanej przez pion operacyjny, obejmującej wieloetapową analizę czynników wewnętrznych i zewnętrznych świadczących o możliwości utraty wartości zapasów, zidentyfikowano wyspecyfikowaną część zapasów wyrobów gotowych i półproduktów, w stosunku do których zaistniało prawdopodobieństwo, że ich wartość bilansowa nie odzwierciedla ich rzeczywistej wartości. Główną przesłanką powyższej kwalifikacji była utrata przydatności ze względu na zmiany konstrukcyjne i technologiczne produkowanych urządzeń. W związku z powyższym Spółka dokonała odpisów aktualizujących zapasy. Następnie w wyniku fizycznej likwidacji wyspecyfikowanych produktów dokonano złomowania i sprzedaży, a w konsekwencji rozliczenia części utworzonego odpisu.

Odpisy aktualizujące wartość **zapasów** prezentuje poniższa tabela

|  | 31.12.2019   | 31.12.2018 |
|--|--------------|------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                     | -            | -          |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 2 883        | -          |
| Odpisy odwrócone w okresie (-)                     | (1 404)      | -          |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -            | -          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>1 478</b> | -          |

Informację o zapasach stanowiących zabezpieczenia zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 5.4.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy **długoterminowych** należności i pożyczek (patrz nota nr 5.2) przedstawiają się następująco:

|  | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną | -          | -          |
| Kaucje wpłacone z innych tytułów                           | -          | -          |
| Pozostałe należności                                       | 808        | -          |
| Odpisy na oczekiwane straty wartości należności (-)        | -          | -          |
| <b>Należności długoterminowe razem</b>                     | <b>808</b> | <b>-</b>   |

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie tworzyła odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności długoterminowych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy **krótkoterminowych** należności i pożyczek (patrz nota nr 5.2) przedstawiają się następująco:

|  | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------------|---------------|
| <i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>  |               |               |
| Należności z tytułu dostaw i usług   | 15 487        | 27 868        |
| Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług (-) | (1 495)       | (1 278)       |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>                              | <b>13 992</b> | <b>26 590</b> |
| Należności ze sprzedaży aktywów trwałych                                     | -             | -             |
| Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów z klientami                          | 7 680         | -             |
| Kaucje wpłacone z innych tytułów   | -             | -             |
| Inne należności  | 202           | -             |
| Odpisy na oczekiwane straty kredytowe pozostałych należności finansowych(-)  | -             | -             |
| <b>Pozostałe należności finansowe netto</b>                                  | <b>7 882</b>  | <b>-</b>      |
| <b>Należności finansowe MSSF 9</b>   | <b>21 874</b> | <b>26 590</b> |
| <i>Aktywa finansowe (poza MSSF 9):</i>                                       |               |               |
| Należności z tytułu podatków i innych świadczeń                              | 7 269         | -             |
| Przedpłaty i zaliczki  | 247           | 3 175         |
| Pozostałe należności finansowe   | 177           | 334           |
| Odpisy na oczekiwane straty kredytowe należności finansowych (-)             | -             | -             |
| <b>Należności finansowe poza MSSF 9</b>                                      | <b>7 693</b>  | <b>3 509</b>  |
| <b>Należności krótkoterminowe razem</b>                                      | <b>29 567</b> | <b>30 100</b> |

Odpisy aktualizujące wartość **krótkoterminowych należności finansowych** prezentuje poniższa tabela:

|  | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu                            | 1 278                     | 587                       |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 242                       | 691                       |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | (25)                      | -                         |
| Odpisy wykorzystane (-)                            | -                         | -                         |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -                         | -                         |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>1 495</b>              | <b>1 278</b>              |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Bieżące i zaległe wartości **krótkoterminowych należności finansowych** prezentuje poniższa tabela:

|  | 31.12.2019    |              | 31.12.2018    |              |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
|  | Bieżące       | Zaległe      | Bieżące       | Zaległe      |
| <i>Należności krótkoterminowe:</i>                                 |               |              |               |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                 | 20 638        | 2 730        | 20 754        | 7 114        |
| Odpisy na oczekiwane straty należności z tytułu dostaw i usług (-) | -             | (1 495)      | -             | (1 278)      |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>                    | <b>20 638</b> | <b>1 236</b> | <b>20 754</b> | <b>5 836</b> |
| Pozostałe należności finansowe                                     | 7 693         | -            | 3 509         | -            |
| Odpisy na oczekiwane straty pozostałych należności (-)             | -             | -            | -             | -            |
| <b>Pozostałe należności finansowe netto</b>                        | <b>7 693</b>  | <b>-</b>     | <b>3 509</b>  | <b>-</b>     |
| <b>Krótkoterminowe należności finansowe</b>                        | <b>28 331</b> | <b>1 236</b> | <b>24 264</b> | <b>5 836</b> |

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 5.5). Informację o należnościach stanowiących zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 5.4.

Ryzyko kredytowe Spółki związane jest głównie z należnościami z tytułu dostaw i usług. Spółka na rynku krajowym znaczące transakcje zawiera głównie z klientami, którzy korzystają z celowego dofinansowania ze środków unijnych, natomiast w zakresie istotnych kontraktów na rynku ukraińskim, który dominował w roku 2019, Spółka skorzystała z ubezpieczenia KUK, gdzie płatności z kontraktów zostały rozłożone na pięć lat, a ubezpieczone należności wykupił Bank Gospodarstwa Krajowego. Są to pierwsze tego typu transakcje w Polsce w zakresie współpracy z kontrahentem z Ukrainy. W efekcie tego typu kontrakty finansowane są kredytem dostawcy z wykorzystaniem rządowego programu wsparcia eksportu, co w znacznym stopniu niweluje ryzyko kredytowe. Ponadto klienta, który został zaakceptowany przez wszystkie instytucje biorące udział w rządowym programie można uznać jako kontrahenta wysokiej wiarygodności i weryfikowalnej zdolności kredytowej. Dlatego też narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

## 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|   | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|---|--------------|--------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN | 83           | 112          |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych         | 7 933        | 1 407        |
| Środki pieniężne w kasie                                    | 25           | 13           |
| Depozyty krótkoterminowe                                    | -            | -            |
| Inne  | 127          | -            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>             | <b>8 168</b> | <b>1 532</b> |

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przedstawiono w notce nr 20.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 10. Kapitał własny

### 10.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2019 kapitał podstawowy Spółki wynosił 33.383 tys. PLN (2018 rok: 33.383 tys. PLN) i dzielił się na 9.537.916 akcji (2018 rok: 9.537.916) o wartości nominalnej 3,5 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zmiany liczby akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

|   | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <i>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</i>                          |                           |                           |
| Liczba akcji na początek okresu                                       | 9 537 916                 | 9 537 916                 |
| Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami) | -                         | -                         |
| Emisja akcji  | -                         | -                         |
| Umorzenie akcji (-)   | -                         | -                         |
| <b>Liczba akcji na koniec okresu</b>                                  | <b>9 537 916</b>          | <b>9 537 916</b>          |

### 10.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2013 roku Spółka przeprowadziła emisję 2.200.000 akcji serii E, oferując 1 akcję za cenę 8,5 PLN. Wartość emisyjna sprzedanych akcji wyniosła zatem 18.700 tys. PLN. Spółka poniosła koszty przeprowadzenia emisji w kwocie 1.634 tys. PLN oraz utworzyła rezerwę w wysokości 32 tys. PLN na przyszłe wydatki związane z emisją. Powyższa rezerwa została rozwiązana w roku 2015 zwiększając wartość kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej o 32 tys. PLN. Zatem pozyskana nadwyżka ze sprzedaży akcji serii E powyżej ich wartości nominalnej wyniosła 9.366 tys. PLN.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 11. Świadczenia pracownicze

### 11.1. Koszty świadczeń pracowniczych

|   | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Koszty wynagrodzeń  | 15 328                    | 12 881                    |
| Koszty ubezpieczeń społecznych  | 3 087                     | 2 571                     |
| Koszty programów płatności akcjami  | -                         | -                         |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne) | 15                        | 8                         |
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>                                       | <b>18 429</b>             | <b>15 460</b>             |

### 11.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

|  | Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe |              | Zobowiązania i rezerwy długoterminowe |            |
|--|--|--------------|---------------------------------------|------------|
|  | 31.12.2019                             | 31.12.2018   | 31.12.2019                            | 31.12.2018 |
| <i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>                      |  |              |                                       |            |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                    | 1 258                                  | 1 052        | -                                     | -          |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych                        | 936                                    | 720          | -                                     | -          |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy                                    | 429                                    | 358          | -                                     | -          |
| <b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>                       | <b>2 623</b>                           | <b>2 130</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>   |
| <i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>                  |  |              |                                       |            |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe                                      | -                                      | -            | -                                     | -          |
| Rezerwy na odprawy emerytalne  | -                                      | -            | 116                                   | 101        |
| Pozostałe rezerwy  | -                                      | -            | -                                     | -          |
| <b>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze</b>                   | <b>-</b>                               | <b>-</b>     | <b>116</b>                            | <b>101</b> |
| <b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b> | <b>2 623</b>                           | <b>2 130</b> | <b>116</b>                            | <b>101</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

|   | Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze |                    |           |            |
|---|--|--------------------|-----------|------------|
|   | nagrody jubileuszowe                                   | odprawy emerytalne | pozostałe | razem      |
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>             |  |                    |           |            |
| Stan na początek okresu                                 | -  | 101                | -         | 101        |
| Zmiany ujęte w wyniku:                                  | -  | -                  | -         | -          |
| Koszty zatrudnienia                                     | -  | 15                 | -         | 15         |
| Koszty odsetek  | -  | -                  | -         | -          |
| Ponowna wycena zobowiązania                             | -  | -                  | -         | -          |
| Zmiany bez wpływu na wynik:                             | -  | -                  | -         | -          |
| Wyplacone świadczenia (-)                               | -  | -                  | -         | -          |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych    | -  | -                  | -         | -          |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -  | -                  | -         | -          |
| <b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2019 roku</b>  | <b>-</b>   | <b>116</b>         | <b>-</b>  | <b>116</b> |
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>             |  |                    |           |            |
| Stan na początek okresu                                 | -  | 93                 | -         | 93         |
| Zmiany ujęte w wyniku:                                  | -  | -                  | -         | -          |
| Koszty zatrudnienia                                     | -  | 8                  | -         | 8          |
| Koszty odsetek  | -  | -                  | -         | -          |
| Ponowna wycena zobowiązania                             | -  | -                  | -         | -          |
| Zmiany bez wpływu na wynik:                             | -  | -                  | -         | -          |
| Wyplacone świadczenia (-)                               | -  | -                  | -         | -          |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych    | -  | -                  | -         | -          |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -  | -                  | -         | -          |
| <b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2018 roku</b>  | <b>-</b>   | <b>101</b>         | <b>-</b>  | <b>101</b> |

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez Spółkę z wykorzystaniem metod aktuarialnych, gdzie przyjęto przy wycenie świadczeń następujące założenia (patrz również punkt dotyczący niepewności szacunków - podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”):

|   | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Stopa dyskonta                            | 3,2%       | 3,2%       |
| Przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń | 1%         | 1%         |



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 5) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe:

|  | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych      | -          | -          |
| Kaucje otrzymane                                   | -          | -          |
| Inne zobowiązania finansowe                        | -          | -          |
| <b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

Zobowiązania krótkoterminowe:

|   | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|---|---------------|---------------|
| <i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i>           |               |               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług              | 28 381        | 23 630        |
| Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych     | -             | -             |
| Inne zobowiązania finansowe                       | -             | -             |
| <b>Zobowiązania finansowe wg MSSF 9</b>           | <b>28 381</b> | <b>23 630</b> |
| <i>Zobowiązania finansowe (poza MSSF 9):</i>      |               |               |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń | -             | -             |
| Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy        | 13 895        | 12 892        |
| Zaliczki otrzymane na usługi budowlane            | -             | -             |
| Inne zobowiązania finansowe                       | 69            | 64            |
| <b>Zobowiązania finansowe poza MSSF 9</b>         | <b>13 963</b> | <b>12 956</b> |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>         | <b>42 344</b> | <b>36 586</b> |

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 5.5).

Informacja o zobowiązaniach z tytułu umów z klientami została zaprezentowana w nocie nr 15.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### 13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Poza rezerwami na świadczenia pracownicze opisanymi w notcie 11 Spółka utworzyła rezerwy z tytułu obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług. Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, która stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Stany pozostałych rezerw z poszczególnych tytułów prezentuje poniższe zestawienie:

|                                      | Rezerwy krótkoterminowe |            | Rezerwy długoterminowe |            |
|--------------------------------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|
|                                      | 31.12.2019              | 31.12.2018 | 31.12.2019             | 31.12.2018 |
| Rezerwy na sprawy sądowe             | -                       | -          | -                      | -          |
| Rezerwy na straty z umów budowlanych | -                       | -          | -                      | -          |
| Rezerwy na koszty restrukturyzacji   | -                       | -          | -                      | -          |
| Inne rezerwy                         | 608                     | 501        | 2 699                  | 320        |
| Pozostałe rezerwy razem              | 608                     | 501        | 2 699                  | 320        |

W pozycji Inne rezerwy ujmowane są prawdopodobne przyszłe zobowiązania z tytułu napraw gwarancyjnych.

Na zmianę stanu pozostałych rezerw wpływ miały następujące pozycje:

|   | Rezerwy na:   |                           |                         |       |       |
|---|---------------|---------------------------|-------------------------|-------|-------|
|   | sprawy sądowe | straty z umów budowlanych | koszty restrukturyzacji | inne  | razem |
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>             |               |                           |                         |       |       |
| Stan na początek okresu                                 | -             | -                         | -                       | 821   | 821   |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie           | -             | -                         | -                       | 2 729 | 2 729 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)    | -             | -                         | -                       | -     | -     |
| Wykorzystanie rezerw (-)                                | -             | -                         | -                       | (243) | (243) |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych    | -             | -                         | -                       | -     | -     |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -             | -                         | -                       | -     | -     |
| <b>Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku</b>             | -             | -                         | -                       | 3 307 | 3 307 |
| <b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>             |               |                           |                         |       |       |
| Stan na początek okresu                                 | -             | -                         | -                       | 890   | 890   |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie           | -             | -                         | -                       | 640   | 640   |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)    | -             | -                         | -                       | -     | -     |
| Wykorzystanie rezerw (-)                                | -             | -                         | -                       | (709) | (709) |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych    | -             | -                         | -                       | -     | -     |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -             | -                         | -                       | -     | -     |
| <b>Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku</b>             | -             | -                         | -                       | 821   | 821   |

Spółka na podstawie analizy danych historycznych ustaliła, że koszty napraw gwarancyjnych stanowią średnio 1,5% wartości przychodu ze sprzedaży wyrobów. Rezerwy na gwarancję tworzone są dla kontraktów o wartości powyżej 100.000 zł z wyłączeniem kwoty usług budowlanych, dla których Spółka nie przewiduje prawdopodobnych zobowiązań gwarancyjnych.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

#### 14. Rozliczenia międzyokresowe

|  | Rozliczenia krótkoterminowe |               | Rozliczenia długoterminowe |               |
|--|-----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
|  | 31.12.2019                  | 31.12.2018    | 31.12.2019                 | 31.12.2018    |
| <i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>      |                             |               |                            |               |
| Czynsze najmu                                    | -                           | -             | -                          | -             |
| Inne koszty opłacone z góry                      | 17 380                      | 15 767        | -                          | -             |
| <b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b> | <b>17 380</b>               | <b>15 767</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>      |
| <i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>      |                             |               |                            |               |
| Dotacje otrzymane                                | 2 066                       | 2 441         | 10 201                     | 12 165        |
| Przychody przyszłych okresów                     | -                           | -             | -                          | -             |
| Inne rozliczenia                                 | 1 850                       | 380           | -                          | -             |
| <b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b> | <b>3 916</b>                | <b>2 821</b>  | <b>10 201</b>              | <b>12 165</b> |

- W m-cu **czerwcu 2015 roku** Spółka zakończyła realizację projektu pn.: Opracowanie energooszczędnej suszarni z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania dofinansowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Wsparcie projektów celowych: (**Działanie 1.4**). Umowę o dofinansowanie podpisano w dniu 20 listopada 2012 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Łączna wartość wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 7,27 mln zł, natomiast kwota dofinansowania 4,02 mln zł.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Spółka otrzymała i rozliczyła całość przyznanego dofinansowania. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana będzie przez okres amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych objętych projektem. W okresie 2019 roku Spółka ujęła przychody z tego tytułu w kwocie 422 tys. PLN w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

- W m-cu **grudniu 2015 roku** Spółka zakończyła realizację projektu pn. *Zintegrowany kompleks magazynowo-suszarniczy oparty na opatentowanym rozwiązaniu* dofinansowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Priorytet 4. Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia, (**Działanie: 4.4**). Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym. Umowę o dofinansowanie podpisano w dniu 20 czerwca 2014 roku z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Łączna wartość wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 13,8 mln zł, natomiast kwota dofinansowania 5,07 mln zł.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Spółka otrzymała i rozliczyła płatności o łącznej wartości 5,07 mln zł. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji poszczególnych środków trwałych objętych projektem. W okresie 2019 roku Spółka ujęła przychody z tego tytułu w kwocie 646 tys. PLN w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

- W m-cu **grudniu 2015 roku** Spółka zakończyła realizację projektu pn. Opracowanie innowacyjnych konstrukcji lekkich silosów stalowych i stalowo-tekstylnych dofinansowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, **Działanie: 1.4**. Wsparcie projektów celowych. Umowę o dofinansowanie podpisano w dniu 2 czerwca 2014 roku z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Projekt rozpoczął się 10 lutego 2014 r., część badawcza projektu trwała do 31 grudnia 2015 r., a część wdrożeniowa do grudnia 2016 r. (RB nr 16/2014)(RB nr 29/2014). Łączna wartość wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 7,6 mln zł, natomiast kwota dofinansowania 4,2 mln zł.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Spółka otrzymała i rozliczyła płatności o łącznej wartości 4,2 mln zł. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana będzie przez okres amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych objętych projektem. W okresie 2019 roku Spółka ujęła przychody z tego tytułu w kwocie 422 tys. PLN w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

- W m-cu **grudniu 2014 roku** Spółka zakończyła realizację projektu polegającego na wdrożeniu opatentowanego spiralnego wymiennika ciepła w produkcji energooszczędnych suszarni zbożowych. Projekt obejmował: rozbudowę hali produkcyjnej/ magazynu wyrobów gotowych o ponad 8 tys. m<sup>2</sup> oraz zakup maszyn i urządzeń niezbędnych do produkcji suszarni. Dotację przyznano w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Priorytet 4. Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia. (**Działanie 4.6**). Umowę z PARP o dofinansowanie projektu podpisano 21 maja 2013 r. Łączna wartość wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 18,7 mln zł, natomiast kwota dofinansowania 9,4 mln zł.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Spółka otrzymała i rozliczyła płatności o łącznej wartości 9,4 mln PLN. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji poszczególnych środków trwałych objętych projektem. W okresie 2019 roku Spółka ujęła przychody z tego tytułu w kwocie 611 tys. PLN w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

- W m-cu **październiku 2014 roku** Spółka zakończyła projekt realizowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, (**Działanie 8.2**). Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, polegający na wdrożeniu innowacyjnego systemu informatycznego B2B integrującego procesy sprzedaży, zaopatrzenia, produkcji, logistyki oraz wymiany informacji pomiędzy Spółką i firmami partnerskimi. Umowę o dofinansowanie podpisano w maju 2013 r. (RB 13/2013). Łączna wartość wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 1,7 mln zł, natomiast kwota dofinansowania 0,8 mln zł.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Spółka otrzymała i rozliczyła płatności o łącznej wartości 0,8 mln PLN. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji poszczególnych środków trwałych objętych projektem. W okresie 2019 roku Spółka ujęła przychody z tego tytułu w kwocie 108 tys. PLN w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

- W **czerwcu 2014 roku** Spółka zakończyła realizację projektu polegającego na rozbudowie działu badań i rozwoju dofinansowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013 schemat 1.1.C. Umowę o dofinansowanie podpisano w **maju 2013 r.** (**Działanie 1.1.C**). Łączna wartość wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 0,8 mln zł, natomiast kwota dofinansowania 0,4 mln zł. Spółka w okresie 2014 roku uzyskała pełną wartość dofinansowania wysokości 408 tys.

Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji poszczególnych środków trwałych objętych projektem. W okresie 2019 roku Spółka ujęła przychody z tego tytułu w kwocie 12 tys. PLN w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

- W latach ubiegłych Spółka uzyskała od Powiatowego Urzędu Pracy w Legnicy dotacje na doposażenie 12 stanowisk pracy w kwocie 144 tys. PLN oraz od Dolnośląskiej Instytucji Pośredniczącej na sfinansowanie zakupu środków trwałych w kwocie 1,5 mln zł. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych tj. 10 lat. W 2016 roku Spółka ujęła przychody z tego tytułu w kwocie 149 tys. PLN w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 15. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Spółka przeprowadza analizy umów z tytułu kontraktów (segment elewatory zbożowe i usługi budowlano-montażowe) i uważa, że w ramach tych umów tworzy aktywo nieposiadające alternatywnego zastosowania i ma prawo do otrzymania zapłaty za świadczenia wykonane do danego dnia.

Spółka w zasadniczej części działalności operacyjnej dostarcza produkty pod konkretne zamówienia, realizując na rzecz klientów specjalistyczne projekty, zawiera umowy dotyczące kompleksowych świadczeń. W ocenie Spółki na podstawie warunków umownych i ogólnych warunków współpracy Spółka posiada prawo do uzyskania wynagrodzenia za wykonane prace w proporcji w jakiej zostały wykonane.

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą umów z klientami będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty aktywów (zobowiązań) z tytułu umów z klientami zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości - podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

W roku 2019 w zakresie realizacji kontraktu na rzecz tanzańskiego NFRA odnotowano zwiększenie kosztów projektu spowodowane szeregiem okoliczności, które pozostawały poza rzeczywistą kontrolą wykonawcy, w szczególności: (i) opóźnieniami w płatnościach należnych wykonawcy na podstawie kontraktu; (ii) opóźnieniami procedur celnych przez tanzańskie organy administracyjne, które w konsekwencji przyczyniły się do opóźnienia dostaw urządzeń eksportowanych do Tanzanii przez wykonawcę na podstawie kontraktu; (iii) opóźnieniami tanzańskich organów administracyjnych w zwalnianiu z podatku VAT płatności dokonywanych przez wykonawcę na rzecz lokalnych podwykonawców; (iv) nieprzewidzianymi trudnościami w realizacji robót ziemnych spowodowanymi warunkami geologicznymi. Przedmiotowa aktualizacja budżetu kosztowego spowodowała obniżenie marży wykonawcy, czego skutki zostały ujęte w wyniku roku 2019. W konsekwencji tanzański oddział wykonawcy, realizujący budowlaną część kontraktu, zanotował 15,6 mln zł straty netto za rok 2019.

Wartość aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami prezentuje poniższa tabela:

|  | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------------|---------------|
| Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego                      | 267 844       | 88 868        |
| Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)                  | -             | -             |
| Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)                 | -             | -             |
| Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego          | 318 456       | 110 764       |
| Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)      | 292 460       | 86 134        |
| Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym: | 25 995        | 24 630        |
| <b>należności z tytułu umów z klientami</b>                      | <b>28 216</b> | <b>24 729</b> |
| <b>zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>                    | <b>2 221</b>  | <b>99</b>     |

Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów z klientami są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki, jednakże są obciążone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków (patrz podpunkt c) „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 16. Przychody i koszty operacyjne

### 16.1. Koszty według rodzaju

|  | Nota | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| Amortyzacja  | 2.3  | 10 166                    | 9 352                     |
| Świadczenia pracownicze  | 11   | 18 429                    | 15 460                    |
| Zużycie materiałów i energii   |      | 115 539                   | 56 958                    |
| Usługi obce  |      | 54 221                    | 22 271                    |
| Podatki i opłaty   |      | 1 363                     | 1 058                     |
| Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych  |      | -                         | -                         |
| Pozostałe koszty rodzajowe   |      | 15 874                    | 2 978                     |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>   |      | <b>215 592</b>            | <b>108 078</b>            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                     |      | 2 499                     | 1 699                     |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)                               |      | (409)                     | 414                       |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)                           |      | (2 830)                   | (342)                     |
| <b>Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b> |      | <b>214 853</b>            | <b>109 849</b>            |

### 16.2. Pozostałe przychody operacyjne

|   | Nota | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  |      | 22                        | -                         |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej                                |      | -                         | -                         |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych |      | -                         | -                         |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych                       |      | 25                        | -                         |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych                    |      | -                         | -                         |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów                                      |      | -                         | -                         |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw  |      | -                         | -                         |
| Otrzymane kary i odszkodowania  |      | 42                        | 21                        |
| Dotacje otrzymane   | 14   | 23                        | 100                       |
| Inne przychody  |      | 314                       | 43                        |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>   |      | <b>426</b>                | <b>164</b>                |

### 16.3. Pozostałe koszty operacyjne

|   | Nota | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            |      | -                         | -                         |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej                    |      | -                         | -                         |
| Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy                              |      | -                         | -                         |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych |      | -                         | -                         |
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych                         |      | 242                       | 652                       |
| Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych                      |      | -                         | -                         |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów  |      | 2 883                     | -                         |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)                      |      | (1 404)                   | -                         |
| Utworzenie rezerw   |      | -                         | -                         |
| Zapłacone kary i odszkodowania  |      | 83                        | 310                       |
| Inne koszty   |      | 1 643                     | 1 404                     |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>                                    |      | <b>3 446</b>              | <b>2 366</b>              |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 17. Przychody i koszty finansowe

### 17.1. Przychody finansowe

|   | Nota | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i> |      |                           |                           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)   | 9    | -                         | 8                         |
| Pożyczki i należności   |      | 181                       | 31                        |
| Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy         |      | 181                       | 40                        |
| <i>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>             |      |                           |                           |
| Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik                     |      | -                         | -                         |
| <i>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</i>  |      |                           |                           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 9    | -                         | -                         |
| Pożyczki i należności   |      | -                         | 3 606                     |
| Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych  |      | -                         | 3 606                     |
| <b>Przychody finansowe razem</b>  |      | <b>181</b>                | <b>3 646</b>              |

### 17.2. Koszty finansowe

|  | Nota | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i> |      |                           |                           |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego   | 4    | 30                        | 32                        |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | 5.3  | 1 034                     | 875                       |
| Kredyty w rachunku bieżącym  | 5.3  | 669                       | 494                       |
| Pożyczki   |      | -                         | -                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania   | 12   | 7                         | 30                        |
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy         |      | <b>1 741</b>              | <b>1 432</b>              |
| <i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:</i>       |      |                           |                           |
| Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik               |      | -                         | -                         |
| <i>Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych:</i>   |      |                           |                           |
| Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych   |      | <b>682</b>                | -                         |
| <b>Koszty finansowe razem</b>  |      | <b>2 422</b>              | <b>1 432</b>              |

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 16).

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 18. Podatek dochodowy

|   | Nota | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Podatek bieżący:</i>                             |      |                           |                           |
| Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy          |      | 118                       | 307                       |
| Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy |      | -                         | -                         |
| <b>Podatek bieżący</b>                              |      | <b>118</b>                | <b>307</b>                |
| <i>Podatek odroczony:</i>                           |      |                           |                           |
| Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych         | 6    | (1)                       | (1)                       |
| Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych     | 6    | 219                       | 275                       |
| <b>Podatek odroczony</b>                            |      | <b>218</b>                | <b>274</b>                |
| <b>Podatek dochodowy razem</b>                      |      | <b>336</b>                | <b>581</b>                |

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

|  | Nota | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| Wynik przed opodatkowaniem   |      | 18 856                    | 7 059                     |
| Stawka podatku stosowana przez Spółkę  |      | 19%                       | 19%                       |
| <b>Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki</b>                               |      | <b>3 583</b>              | <b>1 341</b>              |
| <i>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</i>                                 |      |                           |                           |
| Dochód wygenerowany w SSE  |      | (7 424)                   | (1 435)                   |
| Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)                                   |      | 5 699                     | 2 090                     |
| Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)                 |      | (1 521)                   | (1 415)                   |
| Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)                    |      | -                         | -                         |
| Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+) |      | -                         | -                         |
| Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)             |      | -                         | -                         |
| Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)                        |      | (1)                       | -                         |
| <b>Podatek dochodowy</b>   |      | <b>336</b>                | <b>581</b>                |
| <b>Zastosowana średnia stawka podatkowa</b>                                      |      | <b>2%</b>                 | <b>8%</b>                 |



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 19. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

### 19.1. Zysk na akcję

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

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

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

|  | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b> |                           |                           |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych               | 9 537 916                 | 9 537 916                 |
| Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje      | -                         | -                         |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych   | 9 537 916                 | 9 537 916                 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                    |                           |                           |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej   | 18 520                    | 6 478                     |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)            | 1,94                      | 0,68                      |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)           | 1,94                      | 0,68                      |
| <b>Działalność zaniechana</b>                      |                           |                           |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej     | -                         | -                         |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)            | -                         | -                         |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)           | -                         | -                         |
| <b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>       |                           |                           |
| Zysk (strata) netto                                | 18 520                    | 6 478                     |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)            | 1,94                      | 0,68                      |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)           | 1,94                      | 0,68                      |

### 19.2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W latach 2018-2019 Spółka nie wypłacała dywidendy akcjonariuszom.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie ma decyzji co do wnioskowania o wypłacie dywidendy za 2019 rok.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia:                   | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 20. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

|  | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Korekty:   |                           |                           |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe                                | 7 357                     | 6 645                     |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne                                | 2 810                     | 2 706                     |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych                                    | -                         | -                         |
| Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej 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                               | (22)                      | -                         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)         | -                         | -                         |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | -                         | -                         |
| Koszty odsetek   | 1 740                     | 1 410                     |
| Przychody z odsetek i dywidend   | (149)                     | (40)                      |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)                                    | -                         | -                         |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych                                    | -                         | -                         |
| Inne korekty   | -                         | -                         |
| <b>Korekty razem</b>   | <b>11 735</b>             | <b>10 722</b>             |
| Zmiana stanu zapasów   | (13 283)                  | 4 296                     |
| Zmiana stanu należności  | (213)                     | (5 282)                   |
| Zmiana stanu zobowiązań  | 6 251                     | 25 304                    |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych   | 18                        | (17 181)                  |
| Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych   | (1 365)                   | (22 600)                  |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>   | <b>(8 592)</b>            | <b>(15 463)</b>           |

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz nota nr 9). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów mają:

|  | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|--|--------------|--------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 8 168        | 1 532        |
| Korekty:   |              |              |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie                | -            | -            |
| Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)                               | -            | -            |
| Inne   | -            | -            |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF</b>                          | <b>8 168</b> | <b>1 532</b> |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, członków Rady Nadzorczej oraz spółkę zależną Feerum Yellow Energy Sp. z o.o. Nierzoliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych prezentowane są w nocie nr 21.

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków Zarządu. Spółka nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym sprawozdaniem finansowym. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w nocie nr 25.

### 21.1. 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<br>31.12.2019            | od 01.01 do<br>31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| <b>Sprzedaż do:</b>                |                                      |                           |            |            |
| Jednostki dominującej              | -                                    | -                         | -          | -          |
| Jednostki zależnej                 | 528                                  | 286                       | 647        | 345        |
| Akcjonariusza                      | -                                    | -                         | -          | -          |
| Wspólnego przedsięwzięcia          | -                                    | -                         | -          | -          |
| Kluczowego personelu kierowniczego | 2                                    | 6                         | 1          | 1          |
| Pozostałych podmiotów powiązanych  | -                                    | -                         | -          | -          |
| <b>Razem</b>                       | <b>529</b>                           | <b>291</b>                | <b>648</b> | <b>346</b> |

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w sprawozdaniu z wyniku.

### 21.2. Zakup

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

|                                    | Zakup (koszty, aktywa)    |                           | Zobowiązania |            |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|------------|
|                                    | od 01.01 do<br>31.12.2019 | od 01.01 do<br>31.12.2018 | 31.12.2019   | 31.12.2018 |
| <b>Zakup od:</b>                   |                           |                           |              |            |
| Jednostki dominującej              | -                         | -                         | -            | -          |
| Jednostki zależnej                 | -                         | -                         | -            | -          |
| Akcjonariusza                      | -                         | -                         | -            | -          |
| Wspólnego przedsięwzięcia          | -                         | -                         | -            | -          |
| Kluczowego personelu kierowniczego | 665                       | 802                       | 86           | 64         |
| Pozostałych podmiotów powiązanych  | -                         | -                         | -            | -          |
| <b>Razem</b>                       | <b>665</b>                | <b>802</b>                | <b>86</b>    | <b>64</b>  |

### 21.3. Pożyczki

Spółka nie udzieliła i nie otrzymała od jednostek i podmiotów powiązanych żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

### Zobowiązania warunkowe z tytułu umowy wykupu wierzytelności

W dniu **16 października 2019 roku** Emitent podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie umowę dodatkową finansowania wykupu wierzytelności dotyczącą wierzytelności pieniężnych z tytułu umowy sprzedaży pięciu kompleksów silosów zbożowych z dnia 27 listopada 2018 roku (z późniejszymi zmianami) zawartej pomiędzy EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) a Emitentem, nabytych przez Bank od Emitenta na podstawie umowy wykupu wierzytelności z dnia 6 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) zawartej pomiędzy Bankiem a Emitentem i ubezpieczonych przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna na podstawie umowy ubezpieczenia z dnia 20 grudnia 2018 roku (z późniejszymi zmianami). Emitent informował o: Umowie Sprzedaży w raportach bieżących nr 26/2018 z dnia 28 listopada 2018 roku, 30/2018 z dnia 20 grudnia 2018 roku i 2/2019 z dnia 11 stycznia 2019 roku; o Umowie Wykupu w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 6 marca 2019; oraz o Umowie Ubezpieczenia w raportach bieżących nr 32/2018 z dnia z dnia 20 grudnia 2018 roku i nr 5/2019 z dnia 6 marca 2019 roku.

Zgodnie z Umową, łączna cena z tytułu nabycia wierzytelności pieniężnych wynikających z Umowy Sprzedaży, nabytych przez Bank od Emitenta na podstawie Umowy Wykupu, uległa podwyższeniu o kwotę 3.024.971,70 euro (tj. 12.998.303,39 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) (co stanowiło równowartość 10% kwoty głównej Wierzytelności, w odniesieniu do której KUKKE nie gwarantuje pokrycia szkody na podstawie Umowy Ubezpieczenia) pomniejszoną o dyskonto określone według stopy procentowej wskazanej w Umowie.

Powyższa kwota, należna Emitentowi z tytułu podwyższenia ceny, została wypłacona przez Bank w 2019 roku. Zgodnie z Umową, w przypadku braku płatności przez Zamawiającego w terminach określonych w Umowie Sprzedaży, Bankowi przysługuje regres w stosunku do Emitenta w zakresie niespłaconej kwoty głównej Wierzytelności w maksymalnej wysokości 3.024.971,70 euro (tj. 12.998.303,39 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) powiększonej o ustawowe odsetki za opóźnienie.

Zabezpieczeniem zobowiązań Emitenta z tytułu w/w roszczeń regresowych Banku są:

- hipoteka umowna łączna do wysokości 4.540.000,00 euro (tj. 19.508.380,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) na nieruchomościach Emitenta położonych w Chojnowie,
- zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 6.050.000,00 euro (tj. 25.996.850,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) na wybranych produkcyjnych maszynach i urządzeniach Emitenta,
- zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 6.050.000,00 euro (tj. 25.996.850,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) na zapasach Emitenta zlokalizowanych w określonych magazynach Emitenta, gdzie Emitent jest zobowiązany do stałego utrzymywania zapasów o wartości minimalnej 10 mln zł,
- przelew praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących majątku Emitenta obciążonego w/w zabezpieczeniami.

Majątek obciążony w/w zabezpieczeniami jest równocześnie przedmiotami zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych przez Bank, o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku.

Ponadto Emitent jest zobowiązany do przekazania Bankowi, w związku z ewentualnymi zobowiązaniami z tytułu Umowy:

- weksel własny in blanco Emitenta wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego w zakresie zapłaty zobowiązań z tytułu Umowy oraz wydania przedmiotów obciążonych w/w zastawami,
- pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi Emitenta prowadzonymi w Banku. (RB 31/2019)

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

W wyniku zawarcia powyższej umowy powstało **zobowiązania warunkowe** Emitenta względem Banku Gospodarstwa Krajowego.

*Zobowiązania warunkowe z tytułu istotnych spraw sądowych prowadzonych przeciwko Spółce dominującej*

| L.p. | Opis przedmiotu sporu | Wartość przedmiotu sporu   | Nazwa strony przeciwnej            | Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie | Etap sprawy  |
|------|-----------------------|--|------------------------------------|---|--|
| 1.   | O zapłatę             | 44.840.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty  | KROT-PLON sp. z o.o. w Krotoszynie | Sąd Okręgowy w Łodzi, sygn. akt X GC 88/19        | Sprawa dotyczy zapłaty kar umownych za nieterminowe wykonanie inwestycji (art. 483 k.c.). Roszczenie ewentualne oparte jest o odpowiedzialność odszkodowawczą - kontraktową Feerum S.A. (art. 471 k.c.). Postępowanie jest w początkowej fazie, przed przystąpieniem do właściwego postępowania dowodowego. W sprawie przeprowadzono także mediacje, które nie zakończyły się osiągnięciem porozumienia przez strony. Wstępna ocena uzasadnienia żądań pozwu wskazuje na ich całkowitą bezzasadność. (RB 7/2019) |
| 2.   | O zapłatę             | 2.863.514,58 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od kwot:<br>a. 2.849.984,58 zł od dnia 1 grudnia 2016 r. do dnia zapłaty;<br>b. 13.530,00 zł od dnia 2 sierpnia 2016 r. do dnia zapłaty. | Cefetra Polska sp. z o.o. w Gdyni  | Sąd Okręgowy w Gdańsku, sygn. akt IX GC 1081/19   | Sprawa dotyczy zapłaty kar umownych za nieterminowe wykonanie inwestycji (art. 483 k.c.). Postępowanie jest w początkowej fazie, przed przystąpieniem do właściwego postępowania dowodowego. Strony wyraziły wolę przeprowadzenia mediacji.  |

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki podjął decyzję o niezawijaniu rezerwy na powyższe sprawy.

*Aktywa warunkowe z tytułu istotnych spraw sądowych prowadzonych z powództwa Spółki dominującej*

| L.p. | Opis przedmiotu sporu | Wartość przedmiotu sporu   | Nazwa strony przeciwnej        | Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie | Etap sprawy   |
|------|-----------------------|--|--------------------------------|---|---|
| 1.   | O zapłatę             | <b>27.936.520,00 zł</b> wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty | „Unia” sp. z o.o. w Grudziądzu | Sąd Okręgowy we Wrocławiu, sygn. akt X GC 891/17  | Sprawa o odszkodowanie z tytułu naruszenia uczciwej konkurencji przez pozwaną. W trakcie postępowania dowodowego – przed decyzją co do dowodów z opinii biegłych. Sprawa oczekuje na wyznaczenie kolejnego posiedzenia. |

### 23. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 5.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez Zarząd. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem. Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

### 23.1. Ryzyko rynkowe

#### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

W roku 2019 w związku z ekspansją Spółki na rynkach międzynarodowych odnotowano znaczną przewagę transakcji walutowych nad transakcjami zawierany w walucie krajowej. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

|  | Nota | Wartość wyrażona w walucie (w tys.): |              |                | Wartość po przeliczeniu |
|--|------|--------------------------------------|--------------|----------------|-------------------------|
|  |      | EUR                                  | USD          | TZS            |                         |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>  |      |                                      |              |                |                         |
| <i>Aktywa finansowe (+):</i>   |      |                                      |              |                |                         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe     | 8    | 2 582                                | 1 750        | -              | 17 642                  |
| Pozostałe aktywa finansowe   |      | -                                    | -            | -              | -                       |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 9    | 1 235                                | 696          | 31 749         | 7 957                   |
| <i>Zobowiązania finansowe (-):</i>   |      |                                      |              |                |                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe |      | (4 838)                              | (10)         | -              | (20 640)                |
| <b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>                                 |      | <b>(1 021)</b>                       | <b>2 437</b> | <b>31 749</b>  | <b>4 959</b>            |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>  |      |                                      |              |                |                         |
| <i>Aktywa finansowe (+):</i>   |      |                                      |              |                |                         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe     | 8    | -                                    | 4 476        | -              | 16 827                  |
| Pozostałe aktywa finansowe   |      | -                                    | -            | -              | -                       |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 9    | 7                                    | 27           | 785 667        | 1 414                   |
| <i>Zobowiązania finansowe (-):</i>   |      |                                      |              |                |                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe |      | (3 832)                              | (54)         | -              | (16 680)                |
| <b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>                                 |      | <b>(3 825)</b>                       | <b>4 448</b> | <b>785 667</b> | <b>1 561</b>            |

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe. Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

|                           | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy: |         |         | Wpływ na inne dochody całkowite: |         |         |
|---------------------------|---------------|---------------------------|---------|---------|----------------------------------|---------|---------|
|                           |               | EUR                       | USD     | razem   | EUR                              | USD     | razem   |
| <b>Stan na 31.12.2019</b> |               |                           |         |         |                                  |         |         |
| Wzrost kursu walutowego   | 10%           | (435)                     | 933     | 498     | (435)                            | 933     | 498     |
| Spadek kursu walutowego   | -10%          | 435                       | (933)   | (498)   | 435                              | (933)   | (498)   |
| <b>Stan na 31.12.2018</b> |               |                           |         |         |                                  |         |         |
| Wzrost kursu walutowego   | 10%           | 1 645                     | 1 672   | 3 317   | 1 645                            | 1 672   | 3 317   |
| Spadek kursu walutowego   | -10%          | (1 645)                   | (1 672) | (3 317) | (1 645)                          | (1 672) | (3 317) |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe.

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 5.2 oraz 5.3.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

|                          | Wahania stopy | Wpływ na wynik finansowy: |            | Wpływ na inne dochody całkowite: |            |
|--------------------------|---------------|---------------------------|------------|----------------------------------|------------|
|                          |               | 31.12.2019                | 31.12.2018 | 31.12.2019                       | 31.12.2018 |
| Wzrost stopy procentowej | 1%            | (472)                     | (146)      | (472)                            | (146)      |
| Spadek stopy procentowej | -1%           | 472                       | 146        | 472                              | 146        |

#### 23.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

|  | Nota | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--|------|---------------|---------------|
| Pożyczki   |      | -             | -             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 8    | 21 874        | 26 590        |
| Pochodne instrumenty finansowe   |      | -             | -             |
| Papiery dłużne   |      | -             | -             |
| Jednostki funduszy inwestycyjnych                                      |      | -             | -             |
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych                        |      | -             | -             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                     | 9    | 8 168         | 1 532         |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń       |      | -             | -             |
| <b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>                            |      | <b>30 042</b> | <b>28 122</b> |

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

|   | 31.12.2019    |              | 31.12.2018    |              |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
|   | Bieżące       | Zaległe      | Bieżące       | Zaległe      |
| <i>Należności krótkoterminowe:</i>                                  |               |              |               |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                  | 20 638        | 2 730        | 20 754        | 7 114        |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | -             | (1 495)      | -             | (1 278)      |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>                     | <b>20 638</b> | <b>1 236</b> | <b>20 754</b> | <b>5 836</b> |
| Pozostałe należności finansowe                                      | 7 693         | -            | 3 509         | -            |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)             | -             | -            | -             | -            |
| <b>Pozostałe należności finansowe netto</b>                         | <b>7 693</b>  | <b>-</b>     | <b>3 509</b>  | <b>-</b>     |
| <b>Należności finansowe</b>   | <b>28 331</b> | <b>1 236</b> | <b>24 264</b> | <b>5 836</b> |

|  | 31.12.2019                         |                                | 31.12.2018                         |                                |
|--|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|  | Należności z tytułu dostaw i usług | Pozostałe należności finansowe | Należności z tytułu dostaw i usług | Pozostałe należności finansowe |
| <i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i> |                                    |                                |                                    |                                |
| do 1 miesiąca                              | 33                                 | -                              | 1 657                              | -                              |
| od 1 do 6 miesięcy                         | 1 052                              | -                              | 3 908                              | -                              |
| od 6 do 12 miesięcy                        | 150                                | -                              | 43                                 | -                              |
| powyżej roku                               | -                                  | -                              | 228                                | -                              |
| <b>Zaległe należności finansowe</b>        | <b>1 236</b>                       | <b>-</b>                       | <b>5 836</b>                       | <b>-</b>                       |

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 5.2 oraz 8.

### 23.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

|  | Nota | Krótkoterminowe: |               | Długoterminowe: |            |               | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|--|------|------------------|---------------|-----------------|------------|---------------|---------------------------------------|
|  |      | do 6 m-cy        | 6 do 12 m-cy  | 1 do 3 lat      | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat |                                       |
| <b>Stan na 31.12.2019</b>  |      |                  |               |                 |            |               |                                       |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | 5.3  | 2 502            | 19 038        | 6 065           | 285        | -             | 27 891                                |
| Kredyty w rachunku bieżącym  | 5.3  | 19 431           | -             | -               | -          | -             | 19 431                                |
| Pożyczki   |      | -                | -             | -               | -          | -             | -                                     |
| Dłużne papiery wartościowe   |      | -                | -             | -               | -          | -             | -                                     |
| Leasing finansowy  | 4    | 154              | 154           | 701             | -          | -             | 1 009                                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 12   | 28 381           | -             | -               | -          | -             | 28 381                                |
| <b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>                                |      | <b>50 468</b>    | <b>19 193</b> | <b>6 766</b>    | <b>285</b> | <b>-</b>      | <b>76 712</b>                         |
| <b>Stan na 31.12.2018</b>  |      |                  |               |                 |            |               |                                       |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | 5.3  | 8 667            | 7 667         | 13 830          | 409        | -             | 30 573                                |
| Kredyty w rachunku bieżącym  |      | 11 539           | 7 952         | -               | -          | -             | 19 491                                |
| Pożyczki   |      | -                | -             | -               | -          | -             | -                                     |
| Dłużne papiery wartościowe   |      | -                | -             | -               | -          | -             | -                                     |
| Leasing finansowy  | 4    | 56               | 56            | 376             | -          | -             | 487                                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 12   | 23 630           | -             | -               | -          | -             | 23 630                                |
| <b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>                                |      | <b>43 892</b>    | <b>15 675</b> | <b>14 206</b>   | <b>409</b> | <b>-</b>      | <b>74 181</b>                         |

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

|   | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|---|--------------|--------------|
| Przyznane limity kredytowe                        | 20 426       | 23 700       |
| Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym          | 19 274       | 19 492       |
| <b>Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym</b> | <b>1 152</b> | <b>4 208</b> |

#### 23.4. Ryzyko koncentracji

Spółka w roku 2019 realizowała kontrakty w przeważającej części (ponad 82% przychodów) dla dwóch kontrahentów Epicentr K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) oraz National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii). Udział powyższych klientów w sprzedaży Spółki w okresie objętym sprawozdaniem wyniósł odpowiednio 73,2% oraz 9,5%. Pozostała część przychodów ze sprzedaży dotyczyła umów i zleceń wykonywanych na rzecz innych podmiotów. Tak duża koncentracja sprzedaży na rzecz dwóch podmiotów mogłaby powodować ryzyko wystąpienia zatorów płatniczych.

W związku z faktem, iż bezpieczeństwo finansowe jest kluczowe dla działalności Spółki, w zakresie kontraktów o takiej skali jak kontrakt z Epicentr K LLC, Spółka korzysta z polisy ubezpieczeniowej KUKE, gdzie płatności z kontraktu zostały rozłożone na pięć lat, a ubezpieczone należności wykupił Bank Gospodarstwa Krajowego. Są to pierwsze tego typu transakcje w Polsce w zakresie współpracy z kontrahentem z Ukrainy. W efekcie kontrakt finansowany jest kredytem dostawcy z wykorzystaniem rządowego programu wsparcia eksportu, co w znacznym stopniu niweluje ryzyko zatorów płatniczych.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrążeń:                      | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 24. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce zdolności do kontynuowania działalności i realizowania przyjętej strategii z uwzględnieniem minimalizacji kosztu kapitału i maksymalizacji zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem ma na celu również utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Spółka oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Zarząd Spółki zakładał utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 2,0.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

|   | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|---|----------------|----------------|
| <i>Kapitał:</i>   |                |                |
| Kapitał własny  | 127 415        | 108 895        |
| Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela             | -              | -              |
| Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-) | -              | -              |
| <b>Kapitał</b>  | <b>127 415</b> | <b>108 895</b> |
| <i>Źródła finansowania ogółem:</i>                            |                |                |
| Kapitał własny  | 127 415        | 108 895        |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                    | 47 321         | 50 065         |
| Leasing finansowy   | 945            | 487            |
| <b>Źródła finansowania ogółem</b>                             | <b>175 681</b> | <b>159 447</b> |
| <b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>        | <b>0,73</b>    | <b>0,68</b>    |
| <i>EBITDA</i>   |                |                |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                      | 21 097         | 4 845          |
| Amortyzacja   | 10 166         | 9 352          |
| <b>EBITDA</b>   | <b>31 264</b>  | <b>14 197</b>  |
| <i>Dług:</i>  |                |                |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                    | 47 321         | 50 065         |
| Leasing finansowy   | 945            | 487            |
| <b>Dług</b>   | <b>48 266</b>  | <b>50 552</b>  |
| <b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>                               | <b>1,54</b>    | <b>3,56</b>    |

Zgodnie z umowami zawartymi z instytucjami finansowymi, Spółka zobowiązała się osiągnąć wskaźniki finansowe na określonym poziomie. We wszystkich umowach wskaźnik kapitałowy, jak i pozostałe konwenanty, oparte na stosunku długu do EBITDA, liczone według danych za 2019 rok zostały osiągnięte na oczekiwanym przez instytucje finansowe poziomie.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 25. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2019 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok:

- W dniu **30 stycznia 2020 roku** Emitent zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie aneksy do Umów Kredytowych, obejmujących odnawialny kredyt obrotowy w kwocie nie przekraczającej 11.000.000,00 zł zawarty na podstawie umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej z dnia 30 kwietnia 2019 roku (Kredyt I) oraz nieodnawialny kredyt obrotowy w kwocie 6.500.000,00 zł podstawie umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym z dnia 30 kwietnia 2019 roku (Kredyt II).

Celem zawartych aneksów było wydłużenie terminów spłaty kredytów. Zgodnie z postanowieniami aneksów, strony wydłużyły termin spłaty Kredytu I do dnia 30 września 2020 roku oraz postanowiły, że Emitent jest uprawniony do wykorzystania Kredytu I w terminie do dnia 30 czerwca 2020 roku, a po upływie tego terminu Kredyt I stanie się kredytem nieodnawialnym. Zgodnie z postanowieniami Aneksu II, strony wydłużyły terminy spłat rat kapitałowych Kredytu II, w ten sposób, że: 1) pierwsza rata w wysokości 500.000,00zł jest płatna w dniu 31 lipca 2020 roku; 2) druga rata w wysokości 500.000,00zł jest płatna w dniu 31 sierpnia 2020 roku; oraz 3) trzecia rata w wysokości 5.500.000,00 zł jest płatna w dniu 30 września 2020 roku. Pozostałe postanowienia Umowy Kredytu I oraz Umowy Kredytu II nie uległy zmianie (z wyjątkiem zmian dotyczących prowizji i opłat) i nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB\_2/2020)

- W dniu **13 lutego 2020 roku** Emitent otrzymał od Zamawiającego EPICENTR K LLC kwotę w wysokości 465.000,00 Euro (tj. 1.980.853,50 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 12 lutego 2020 roku). Kwota ta została zapłacona przez Zamawiającego z tytułu zaliczki określonej w umowie sprzedaży silosów zbożowych o łącznej wartości 3.100.000,00Euro (tj. 13.320.700,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) zawartej w dniu 11 października 2019 roku pomiędzy Feerum S.A. z siedzibą w Chojnowie („Emitent”) a EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Środki pieniężne pochodzące z otrzymanej zaliczki umożliwią Emitentowi rozpoczęcie realizacji Umowy zgodnie z uzgodnionym przez strony harmonogramem. (RB\_3/2020)
- W dniu **20 lutego 2020 roku** Emitent zawarł aneks do umowy sprzedaży kompleksu silosów zbożowych o łącznej wartości 8.900.000,00 euro (tj. 37.917.560,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 grudnia 2019 roku tj. z dnia zawarcia przedmiotowej Umowy) zawartej w dniu 20 grudnia 2019 roku pomiędzy Emitentem a EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Emitent informował o zawarciu Umowy w raporcie bieżącym nr 39/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku. Zgodnie z postanowieniami aneksu, strony zmieniły następujące warunki Umowy:
  - ✓ strony skróciły o 10 dni termin zapłaty zaliczki, który zgodnie z postanowieniami aneksu upływa w dniu 20 marca 2020 roku,
  - ✓ strony pozbawiły Zamawiającego umownego prawa odstąpienia od Umowy, które zgodnie z postanowieniami Umowy przysługiwało Zamawiającemu w terminie do dnia 30 marca 2020 roku.

Ponadto, strony określiły elementy specyfikacji technicznej zamówienia, które nie mogą ulec późniejszym zmianom. Dzięki zmianom wprowadzonym postanowieniami Aneksu, Emitent może niezwłocznie podjąć prace przygotowawcze, w szczególności zrealizować zamówienia materiałów, niezbędne do rozpoczęcia realizacji Umowy. Pozostałe warunki Umowy pozostają bez zmian. (RB\_4/2020)

- W dniu **20 lutego 2020 roku** Emitent zawarł aneks do umowy sprzedaży kompleksu silosów zbożowych o łącznej wartości 26.000.000,00 euro (tj. 110.770.400,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 grudnia 2019 roku tj. z dnia zawarcia przedmiotowej Umowy) zawartej pomiędzy Emitentem a EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Emitent informował o zawarciu Umowy w raporcie bieżącym nr 40/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku. Zgodnie z postanowieniami aneksu, strony zmieniły następujące warunki Umowy:
  - ✓ strony skróciły o 10 dni termin zapłaty zaliczki, który zgodnie z postanowieniami aneksu upływa w dniu 20 marca 2020 roku,

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

- ✓ strony pozbawiły Zamawiającego umownego prawa odstąpienia od Umowy, które zgodnie z postanowieniami Umowy przysługiwało Zamawiającemu w terminie do dnia 30 marca 2020 roku.

Ponadto, strony określiły elementy specyfikacji technicznej zamówienia, które nie mogą ulec późniejszym zmianom. Dzięki zmianom wprowadzonym postanowieniami Aneksu, Emitent może niezwłocznie podjąć prace przygotowawcze, w szczególności zrealizować zamówienia materiałów, niezbędne do rozpoczęcia realizacji Umowy. Pozostałe warunki Umowy pozostają bez zmian. (RB\_5/2020)

- W dniu **24 marca 2020 roku** Emitent w celu wydłużenia okresu finansowania oraz terminu spłaty kredytu zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym w kwocie nie przekraczającej 10.000.000 zł. Zgodnie z postanowieniami Aneksu, strony wydłużyły okres finansowania oraz termin spłaty Kredytu o miesiąc tj. do dnia 30 kwietnia 2020 roku. Pozostałe postanowienia Umowy Kredytu nie uległy zmianie (z wyjątkiem zmian dotyczących prowizji i opłat) i nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB\_6/2020)
- W dniu **1 kwietnia 2020 roku** Zarząd Feerum S.A. z siedzibą w Chojnowie poinformował, że Emitent nie otrzymał płatności z tytułu zaliczek na podstawie umów sprzedaży kompleksów silosów zbożowych z dnia 20 grudnia 2019 roku (z późniejszymi zmianami) zawartych z EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina), o których Emitent informował w raportach bieżących nr 39/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku, 40/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku, 4/2020 z dnia 21 lutego 2020 roku oraz 5/2020 z dnia 21 lutego 2020 roku.

Łączna kwota zaliczek z tytułu Umów Sprzedaży wynosi 5.235.000,00 euro (tj. 23.920.809,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 1 kwietnia 2020 roku). Zgodnie z postanowieniami Umów Sprzedaży, termin płatności zaliczek upłynął w dniu 20 marca 2020 roku.

W piśmie otrzymanym przez Emitenta drogą elektroniczną w dniu 30 marca 2020 roku, Zamawiający wytłumaczył opóźnienie w płatności zaliczek trudnościami spowodowanym pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, w tym trudnościami związanymi z procedurami dewizowymi na Ukrainie. Zamawiający jednocześnie zapewnił, że zaliczki zostaną wpłacone nie później niż do dnia 20 kwietnia 2020 roku. (RB\_7/2020)

- W dniu **6 kwietnia 2020 roku** Emitent otrzymał podpisaną, w drodze obiegu, umowę datowaną na dzień 31 marca 2020 roku zawartą pomiędzy Emitentem a spółką Oscarex sp. z o.o. z siedzibą w Lipowinie. Przedmiotem Umowy jest wyprodukowanie, dostawa, montaż i uruchomienie przez Emitenta obiektu magazynowo-suszarniczego. Obiekt magazynowo-suszarniczy zostanie zlokalizowany w miejscowości Maciejewo w województwie warmińsko-mazurskim. Obiekt magazynowo-suszarniczy zostanie zrealizowany w terminie do dnia 31 stycznia 2021 roku.

Kupujący zapłaci Emitentowi wynagrodzenie z tytułu Umowy w łącznej wysokości 10.024.500,00 zł brutto (tj. 8.150.000,00 zł netto) w następujący sposób: (i) 20% Wynagrodzenia brutto zostanie zapłacone z tytułu zaliczki w dwóch równych ratach, płatnych w terminach do dnia 7 i 30 kwietnia 2020 roku; (ii) 70% Wynagrodzenia brutto zostanie zapłacone zgodnie z postępowaniem prac, na podstawie, sporządzanych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, protokołów odbioru prac; (iii) 10% Wynagrodzenia brutto zostanie zapłacone po dokonaniu odbioru końcowego.

Emitent udzielił Kupującemu 36-miesięcznej gwarancji na dostarczone urządzenia, rozpoczynającej się z chwilą dokonania odbioru końcowego.

Umowa przewiduje kary umowne obciążające Emitenta: (i) w przypadku zwłoki Emitenta w wykonaniu przedmiotu Umowy, w wysokości 0,02% Wynagrodzenia netto za każdy dzień zwłoki, przy czym łącznie nie więcej niż 5% Wynagrodzenia netto; (ii) w przypadku zwłoki Emitenta w usunięciu wad w okresie gwarancji, w wysokości 0,02% Wynagrodzenia netto za każdy dzień zwłoki, przy czym łącznie nie więcej niż 5% Wynagrodzenia netto; (iii) w przypadku rozwiązania lub odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Emitenta, w wysokości 5% Wynagrodzenia netto.

Umowa przewiduje kary umowne obciążające Kupującego: (i) w przypadku zwłoki Kupującego w wykonaniu określonych w Umowie zobowiązań dotyczących przygotowania placu budowy i wykonania

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

prac ziemnych i fundamentowych, w wysokości 0,02% Wynagrodzenia netto za każdy dzień zwłoki, przy czym łącznie nie więcej niż 5% Wynagrodzenia netto; (ii) w przypadku rozwiązania lub odstąpienia od Umowy przez Emitenta z przyczyn leżących po stronie Kupującego, w wysokości 5% Wynagrodzenia netto.

Odpowiedzialność odszkodowawcza Emitenta, zarówno kontraktowa oraz deliktowa, została ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych przez Kupującego, z zastrzeżeniem, że całkowite odszkodowanie wypłacone przez Emitenta nie może przekroczyć kwoty 2 mln. zł. Przedmiotowe ograniczenie odpowiedzialności Emitenta nie ma zastosowania do przypadków winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB\_8/2020)

- W dniu **22 kwietnia 2020 roku** Emitent otrzymał od EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) kwotę w wysokości 3.900.000,00 euro (tj. 17.678.310,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 22 kwietnia 2020 roku). Otrzymana kwota stanowi zaliczkę należną Emitentowi na podstawie umowy sprzedaży kompleksów silosów zbożowych o łącznej wartości 26.000.000,00 euro (tj. 110.770.400,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 grudnia 2019 roku tj. z dnia zawarcia Umowy I) zawartej pomiędzy Emitentem a Zamawiającym w dniu 20 grudnia 2019 roku (z późniejszymi zmianami). Emitent informował o zawarciu Umowy w raportach bieżących nr 40/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku oraz nr 5/2020 z dnia 21 lutego 2020 roku.

Ponadto Emitent poinformował, że w dalszym ciągu nie otrzymał od Zamawiającego zaliczki w wysokości 1.335.000,00 euro (tj. 6.051.421,50 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 22 kwietnia 2020 roku) należnej na podstawie umowy sprzedaży kompleksów silosów zbożowych o łącznej wartości 8.900.000,00 euro (tj. 37.917.560,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 grudnia 2019 roku tj. z dnia zawarcia Umowy II) zawartej pomiędzy Emitentem a Zamawiającym w dniu 20 grudnia 2019 roku (z późniejszymi zmianami). Emitent informował o zawarciu Umowy II w raportach bieżących nr 39/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku oraz nr 4/2020 z dnia 21 lutego 2020 roku, a także o opóźnieniu w zapłacie przedmiotowej zaliczki w raporcie bieżącym nr 7/2020 z dnia 1 kwietnia 2020 roku.

Jednocześnie Zamawiający zaproponował Emitentowi zmianę specyfikacji zamówienia będącego przedmiotem Umowy II, która w ocenie Emitenta nie wpłynie w istotny sposób na wartość Umowy II. Obecnie intencją Emitenta oraz Zamawiającego jest, aby do końca maja bieżącego roku doszło do ostatecznego uzgodnienia zakresu prac Emitenta na podstawie Umowy II oraz zapłaty zaliczki. (RB\_9/2020)

- W dniu **28 kwietnia 2020 roku** Emitent zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym z dnia 30 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami, na podstawie której Bank udzielił Emitentowi kredytu odnawialnego w kwocie nie przekraczającej 10.000.000 zł. Emitent informował o Umowie Kredytu w raportach bieżących nr 10/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku oraz 6/2020 z dnia 24 marca 2020 roku. Zgodnie z postanowieniami Aneksu, strony, między innymi, wydłużyły okres finansowania oraz termin spłaty Kredytu do dnia 31 maja 2021 roku. Pozostałe istotne warunki udzielenia Kredytu nie uległy zmianie i nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB\_11/2020)
- W dniu **12 maja 2020 roku** Emitent otrzymał, podpisaną drogą obiegową, umowę wykupu wierzytelności datowaną na 11 maja 2020 roku zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Umowy, Emitent przeniósł na Bank wierzytelności pieniężne z tytułu umowy sprzedaży kompleksów silosów oraz wyposażenia kompleksów z dnia 11 października 2019 roku zawartej z EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Emitent informował o Umowie Sprzedaży w raporcie bieżącym nr 30/2019 z dnia 16 października 2019 roku.

Łączna, maksymalna kwota wierzytelności przeniesionych na Bank na podstawie Umowy wynosi 2.635.000,00 EUR (tj. 12.002.161,50 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 12 maja 2020 roku) („Wierzytelności”), co stanowi całkowitą kwotę Umowy Sprzedaży w wysokości 3.100.000,00 euro (tj. 14.120.190,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 12 maja 2020 roku) pomniejszoną o zaliczkę w kwocie 465.000,00 euro (tj. 2.118.028,50 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 12 maja 2020 roku) wpłaconą przez Zamawiającego, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 3/2020 z dnia 14 lutego 2020 roku.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

Zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży, Wierzytelności mają odroczone terminy płatności i zostaną zapłacone przez Zmawiającego w 10 równych, półrocznych ratach, płatnych 28 lutego oraz 31 sierpnia w każdym kolejnym roku kalendarzowym począwszy od dnia 28 lutego 2021 roku.

Bank zapłaci Emitentowi za Wierzytelności po przedstawieniu przez Emitenta, między innymi, faktur wystawianych Zmawiającemu zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży. Emitent jest uprawniony do przedstawienia Bankowi do wykupu wszystkich faktur, wystawionych Zamawiającemu na podstawie Umowy Sprzedaży, w terminie do dnia 31 października 2020 roku.

Bank zapłaci Emitentowi za Wierzytelności cenę z dyskontem, określonym według stopy procentowej wskazanej w Umowie.

Wierzytelności są ubezpieczone przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna na podstawie umowy ubezpieczenia z dnia 23 grudnia 2019 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 41/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku.

Zgodnie z postanowieniami Umowy, Emitent jest zobowiązany do przeniesienia na Bank polisy ubezpieczeniowej wystawionej przez KUKE na podstawie Umowy Ubezpieczenia.

Emitent nie ponosi wobec Banku odpowiedzialności za niedokonanie przez Zamawiającego terminowej spłaty Wierzytelności, z wyjątkiem sytuacji gdy - z powodu naruszenia przez Emitenta warunków Umowy Ubezpieczenia – KUKE odmówi wypłaty odszkodowania lub wypłacone przez KUKE odszkodowanie będzie podlegało zwrotowi jako nienależne.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB\_12/2020)

- W dniu **15 maja 2020 roku** na podstawie umowy na wybudowanie na terytorium Zjednoczonej Republiki Tanzanii pięciu kompleksów silosów zbożowych i obiektów magazynowych oraz rewitalizację istniejących obiektów magazynowych zawartej w dniu 22 grudnia 2016 roku przez Emitenta z National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii) zmienionej aneksem w dniu 13 lutego 2017 roku, Emitent otrzymał płatność w wysokości 3.161.473,76 PLN, (co stanowi równowartość 754.060,43 USD, według kursu kupna opublikowanego przez Narodowy Bank Polski wynoszącego 1 USD = 4,1926 PLN) należną za częściową realizację zamówienia. Płatność została dokonana przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej, reprezentowany przez Ministra Finansów, za pośrednictwem Banku Gospodarstwa Krajowego zgodnie z postanowieniami umowy z dnia 28 września 2015 roku zawartej pomiędzy Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Zjednoczonej Republiki Tanzanii o udzieleniu kredytu w ramach pomocy wiązanej. (RB\_14/2020)
- **W dniu 20 marca 2020 roku** Rząd Rzeczypospolitej Polskiej ogłosił obowiązywanie do odwołania stanu epidemii związanej z pojawieniem się koronawirusa SARS- Cov -2. Zarząd Emitenta podejmuje wszelkie czynności mające na celu zminimalizowanie zagrożenia dla pracowników i współpracowników Emitenta w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa. Na obecnym etapie stanu epidemii nie ma podstaw, by stwierdzić, że będzie ona miała znaczny wpływ na realizację założonych przez Emitenta działań produkcyjnych. Emitent nie odnotował negatywnego wpływu pandemii na wartość aktywów finansowych i niefinansowych Spółki, znaczących przestoju w dostawach lub utraty rynku zbytu.

W nawiązaniu do oświadczenia Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych „ESMA” oraz komunikatu Komisji Nadzoru Finansowego, Zarząd Emitenta będzie monitorował wpływ SARS –Cov-2 na działalność Spółki, jej wyniki finansowe lub perspektywy oraz będzie na bieżąco publikował informacje poufne dotyczące tego wpływu na Spółki Emitenta. Aktualnie Zarząd nie odnotowuje istotnych skutków związanych z wpływem na bieżącą działalność Emitenta.

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 26. Pozostałe informacje

### 26.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:  
31.12.2019 4,2585 PLN/EUR,  
31.12.2018 4,3000 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:  
01.01 - 31.12.2019 4,3018 PLN/EUR,  
01.01 - 31.12.2018 4,2669 PLN/EUR,,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie:  
01.01 - 31.12.2019 4,3891 PLN/EUR i 4,2406 PLN/EUR,  
01.01 - 31.12.2018 4,3978 PLN/EUR i 4,1423 PLN/EUR,

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

|   | od 01.01 do | od 01.01 do | od 01.01 do | od 01.01 do |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
|   | 31.12.2019  | 31.12.2018  | 31.12.2019  | 31.12.2018  |
|   | tys. PLN    |             | tys. EUR    |             |
| <b>Sprawozdanie z wyniku</b>                              |             |             |             |             |
| Przychody ze sprzedaży                                    | 238 970     | 116 897     | 55 551      | 27 396      |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                  | 21 097      | 4 845       | 4 904       | 1 136       |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                        | 18 856      | 7 059       | 4 383       | 1 654       |
| Zysk (strata) netto                                       | 18 520      | 6 478       | 4 305       | 1 518       |
| Zysk na akcję (PLN)                                       | 1,94        | 0,68        | 0,45        | 0,16        |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN)                           | 1,94        | 0,68        | 0,45        | 0,16        |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie                           | X           | X           | 4,3018      | 4,2669      |
| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>              |             |             |             |             |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 21 908      | 1 980       | 5 093       | 464         |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | (10 601)    | (3 166)     | (2 464)     | (742)       |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej          | (4 671)     | 1 501       | (1 086)     | 352         |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 6 636       | 315         | 1 543       | 74          |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie                           | X           | X           | 4,3018      | 4,2669      |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>                 |             |             |             |             |
| Aktywa  | 240 840     | 214 576     | 56 555      | 49 901      |
| Zobowiązania długoterminowe                               | 20 414      | 27 577      | 4 794       | 6 413       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                              | 93 012      | 78 104      | 21 842      | 18 164      |
| Kapitał własny  | 127 415     | 108 895     | 29 920      | 25 324      |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu                           | X           | X           | 4,2585      | 4,3000      |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 26.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31 grudnia 2019r.

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy Feerum SA posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku i zgodnie z naszą najlepszą wiedzą. Informacje zawarte w tabeli oparte są na raportach bieżących przekazanych Gieldzie 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%                             |
| Nationale Nederlanden PTE S.A. | 1 769 416        | 1 769 416        | 6 192 956                    | 18,55%                             |
| Daniel Janusz                  | 772 811          | 772 811          | 2 704 839                    | 8,10%                              |
| Magdalena Łabudzka-Janusz      | 660 654          | 660 654          | 2 312 289                    | 6,93%                              |
| AgioFunds TFI S.A.             | 541 983          | 541 983          | 1 896 941                    | 5,68%                              |
| Pozostali akcjonariusze        | 750 678          | 750 678          | 2 627 373                    | 7,87%                              |
| <b>Razem</b>                   | <b>9 537 916</b> | <b>9 537 916</b> | <b>33 382 706</b>            | <b>100,00%</b>                     |

Zarząd Spółki na dzień sporządzania sprawozdania nie powziął informacji o umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcji znacznych pakietów akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.



|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

### 26.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

| ZARZĄD                                  | W Spółce:     |                  | Razem        |
|---|---------------|------------------|--------------|
|   | Wynagrodzenie | Inne świadczenia |              |
| <b>w okresie od 01.01 do 31.12.2019</b> |               |                  |              |
| Daniel Janusz                           | 144           | 670              | 814          |
| Piotr Wielesik                          | 96            | 483              | 579          |
| <b>Razem</b>                            | <b>240</b>    | <b>1 153</b>     | <b>1 393</b> |
| <b>w okresie od 01.01 do 31.12.2018</b> |               |                  |              |
| Daniel Janusz                           | 144           | 472              | 616          |
| Piotr Wielesik                          | 96            | 340              | 436          |
| <b>Razem</b>                            | <b>240</b>    | <b>812</b>       | <b>1 052</b> |

### 26.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

| RADA NADZORCZA                          | W Spółce:     |                  | Razem      |
|---|---------------|------------------|------------|
|   | Wynagrodzenie | Inne świadczenia |            |
| <b>w okresie od 01.01 do 31.12.2019</b> |               |                  |            |
| Magdalena Łabudzka-Janusz               | 137           | 1                | 138        |
| Henryk Chojnacki                        | 12            | 1                | 14         |
| Maciej Kowalski                         | 12            | 1                | 14         |
| Jakub Marcinowski                       | 12            | 2                | 14         |
| Szymon Adamczyk                         | 9             | 2                | 11         |
| Jerzy Suchnicki                         | 4             | 3                | 6          |
| <b>Razem</b>                            | <b>187</b>    | <b>10</b>        | <b>196</b> |
| <b>w okresie od 01.01 do 31.12.2018</b> |               |                  |            |
| Magdalena Łabudzka-Janusz               | 120           | 1                | 121        |
| Maciej Kowalski                         | 8             | 1                | 9          |
| Jakub Marcinowski                       | 8             | 1                | 9          |
| Henryk Chojnacki                        | 8             | 1                | 9          |
| Jerzy Suchnicki                         | 8             | 2                | 10         |
| <b>Razem</b>                            | <b>152</b>    | <b>7</b>         | <b>159</b> |

### 26.5. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki jest ECDDP Audyt sp. z o.o. Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej wypłacone lub należne za okresy zakończone dnia 31 grudnia 2019 roku oraz dnia 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

|                                 | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Badanie sprawozdań finansowych  | 32                     | 30                     |
| Przegląd sprawozdań finansowych | 15                     | 16                     |
| Doradztwo podatkowe             |                        | -                      |
| Pozostałe usługi                |                        | -                      |
| <b>Razem</b>                    | <b>47</b>              | <b>46</b>              |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 26.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

| Kategorie działalności | 31.12.2019 |                | 31.12.2018 |                |
|------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
|                        | liczba     | struktura      | liczba     | struktura      |
| Zarząd i administracja | 54         | 23,48%         | 54         | 24,00%         |
| Produkcja              | 176        | 76,52%         | 171        | 76,00%         |
| <b>Razem</b>           | <b>230</b> | <b>100,00%</b> | <b>225</b> | <b>100,00%</b> |

| Rotacja                        | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Liczba pracowników przyjętych  | 74                     | 74                     |
| Liczba pracowników zwolnionych | (55)                   | (84)                   |
| <b>Razem</b>                   | <b>19</b>              | <b>(10)</b>            |

|  |   |                       |                    |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta:                        | Feerum S.A.   |                       |                    |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2019 – 31.12.2019   | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń:                     | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) |                       |                    |

## 27. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu **19 maja 2020** roku.

| Podpisy wszystkich Członków Zarządu                                    |                       |                 |        |
|--|-----------------------|-----------------|--------|
| Data   | Imię i nazwisko       | Funkcja         | Podpis |
| 19.05.2020 roku  | Daniel Janusz         | Prezes Zarządu  |        |
| 19.05.2020 roku  | Piotr Wielesik        | Członek Zarządu |        |
| Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego |                       |                 |        |
| Data   | Imię i nazwisko       | Funkcja         | Podpis |
| 19.05.2020 roku  | Eliza Dąbrowska-Strug | Główny Księgowy |        |