



GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020**

| | |
|-------------|-----------------------|
| Miejscowość | CHOJNÓW |
| Data | 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 3 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU..... | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH | 10 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 12 |
| 1. Informacje ogólne..... | 12 |
| 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości | 15 |
| 3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości | 16 |
| 4. Znaczące zdarzenia i transakcje (istotne dokonania lub niepowodzenia) | 18 |
| 5. Sezonowość działalności | 20 |
| 6. Zysk na akcję | 20 |
| 7. Segmenty operacyjne..... | 21 |
| 8. Wartości niematerialne..... | 23 |
| 9. Rzeczowe aktywa trwałe..... | 24 |
| 10. Wartość godziwa instrumentów finansowych | 24 |
| 11. Zapasy | 25 |
| 12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 26 |
| 13. Kapitał podstawowy..... | 26 |
| 14. Programy płatności akcjami | 27 |
| 15. Dywidendy..... | 27 |
| 16. Rezerwy | 28 |
| 17. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 29 |
| 18. Informacje o podmiotach powiązanych | 32 |
| 19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów..... | 33 |
| 20. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro i zasady przyjęte do ich przeliczenia..... | 34 |
| 21. Zdarzenia po dniu bilansowym..... | 35 |
| 22. Inne informacje wymagane przepisami | 39 |
| 23. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej - FEERUM S.A. | 49 |
| 24. Zatwierdzenie do publikacji | 58 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Noty | 2020-06-30 | 2019-06-30 | 2019-12-31 |
|--|------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Wartość firmy | | - | - | - |
| Wartości niematerialne | 8 | 33 610 | 36 101 | 34 837 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 | 55 970 | 58 240 | 58 357 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | - | - | - |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | | - | - | - |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | - | - | - |
| Należności i pożyczki | | | | 808 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | 4 | 3 | 4 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | - | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 7 | 226 | 7 |
| Aktywa trwałe | | 89 591 | 94 571 | 94 013 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | | 59 598 | 74 680 | 65 927 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 19 | 26 403 | 25 688 | 28 216 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 31 011 | 63 861 | 29 888 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 131 | 62 | - |
| Pożyczki | | 5 855 | 148 | 5 759 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - | - |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 8 240 | 12 666 | 17 383 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 32 831 | 3 450 | 8 241 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | - | - | - |
| Aktywa obrotowe | | 164 070 | 180 554 | 155 414 |
| Aktywa razem | | 253 661 | 275 125 | 249 427 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

| PASYWA | Noty | 2020-06-30 | 2019-06-30 | 2019-12-31 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | 13 | 33 383 | 33 383 | 33 383 |
| Akcje własne (-) | | - | - | - |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 9 366 | 9 366 | 9 366 |
| Pozostałe kapitały | | 81 898 | 68 073 | 68 073 |
| Zyski zatrzymane: | | 8 283 | 7 764 | 16 843 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | (1 750) | (1 750) | (1 750) |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| Udziały niedające kontroli | | - | - | - |
| Kapitał własny | | 132 930 | 118 586 | 127 665 |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | | 4 747 | 7 012 | 6 350 |
| Leasing finansowy | | 681 | 324 | 673 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | | - | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 376 | 376 | 376 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 16 | 117 | 105 | 116 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | | 3 416 | 455 | 2 699 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 9 175 | 11 072 | 10 201 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 18 512 | 19 344 | 20 414 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 46 542 | 65 719 | 44 106 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | | 513 | 3 293 | 2 221 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 534 | 18 | 56 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | | 46 656 | 61 986 | 47 546 |
| Leasing finansowy | | 309 | 92 | 272 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - | - |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | | 3 325 | 2 991 | 2 623 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | | 418 | 331 | 608 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 3 921 | 2 764 | 3 916 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 102 219 | 137 195 | 101 349 |
| Zobowiązania razem | | 120 731 | 156 539 | 121 762 |
| Pasywa razem | | 253 661 | 275 125 | 249 427 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| (WARIANT KALKULACYJNY) | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 7 | 73 651 | 89 002 | 242 874 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 63 333 | 74 841 | 218 042 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 3 028 | 11 471 | 18 423 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 7 290 | 2 691 | 6 409 |
| Koszt własny sprzedaży | | 56 455 | 72 156 | 203 098 |
| Koszt sprzedanych produktów | | 43 551 | 59 931 | 164 530 |
| Koszt sprzedanych usług | | 6 702 | 9 784 | 32 598 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | | 6 202 | 2 442 | 5 970 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 17 196 | 16 846 | 39 775 |
| Koszty sprzedaży | | 389 | 477 | 3 846 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 5 551 | 5 906 | 11 604 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 71 | 310 | 426 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 600 | 731 | 3 446 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-) | | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 10 726 | 10 042 | 21 305 |
| Przychody finansowe | | 816 | 377 | 181 |
| Koszty finansowe | | 738 | 887 | 2 538 |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 10 804 | 9 533 | 18 947 |
| Podatek dochodowy | | 770 | 18 | 353 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| - podmiotom niekontrolującym | | | | |

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

| Wyszczególnienie | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | PLN / akcję | PLN / akcję | PLN / akcję |
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | | | | |
| - podstawowy | | 1,05 | 1,00 | 1,95 |
| - rozwodniony | | 1,05 | 1,00 | 1,95 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) netto | | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| Pozostałe całkowite dochody | | | | |
| <i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i> | | | | |
| <i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i> | | - | - | - |
| <i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i> | | - | - | - |
| <i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i> | | | | |
| <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i> | | | | |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych | | - | - | - |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | | - | - | - |
| <i>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:</i> | | | | |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych | | - | - | - |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | | - | - | - |
| - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych | | - | - | - |
| <i>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</i> | | - | - | - |
| <i>Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych</i> | | - | - | - |
| <i>Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności</i> | | - | - | - |
| <i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego</i> | | - | - | - |
| <i>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</i> | | - | - | - |
| <i>Całkowite dochody</i> | | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| <i>Całkowite dochody przypadające:</i> | | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| - podmiotom niekontrolującym | | - | - | - |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Noty | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|------|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2020 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 68 073 | 18 594 | 129 415 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | (1 750) | (1 750) |
| Saldo po zmianach | | 33 383 | - | 9 366 | 68 073 | 16 844 | 127 665 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2020 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 | | - | - | - | - | (4 769) | (4 769) |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | | - | - | - | 13 825 | (13 825) | - |
| Razem transakcje z właścicielami | | - | - | - | 13 825 | (18 594) | (4 769) |
| Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku | | - | - | - | - | 10 034 | 10 034 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku | | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | - | 10 034 | 10 034 |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych) | | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 30.06.2020 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 81 897 | 8 284 | 132 930 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| | Noty | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|------|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 60 581 | 7 492 | 110 822 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | (1 750) | (1 750) |
| Saldo po zmianach | | 33 383 | - | 9 366 | 60 581 | 5 742 | 109 071 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2019 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 | | - | - | - | 7 492 | (7 492) | - |
| Razem transakcje z właścicielami | | - | - | - | 7 492 | (7 492) | - |
| Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku | | - | - | - | - | 9 515 | 9 515 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku | | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | - | 9 515 | 9 515 |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych) | | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 30.06.2019 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 68 073 | 7 764 | 118 586 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| | Noty | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|------|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 60 581 | 7 492 | 110 822 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | (1 750) | (1 750) |
| Saldo po zmianach | | 33 383 | - | 9 366 | 60 581 | 5 742 | 109 071 |
| 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 | | - | - | - | 7 492 | (7 492) | - |
| Razem transakcje z właścicielami | | - | - | - | 7 492 | (7 492) | - |
| Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | - | - | - | - | 18 594 | 18 594 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | - | 18 594 | 18 594 |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych) | | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.12.2019 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 68 073 | 16 844 | 127 665 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

| METODA POŚREDNIA | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 10 804 | 9 533 | 18 947 |
| Korekty: | | | | |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | | 3 484 | 3 756 | 7 522 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne | | 1 290 | 1 414 | 2 810 |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych | | - | - | - |
| Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez wynik | | - | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału | | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | | - | - | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | | (20) | (9) | (22) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) | | - | - | - |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | - | - | - |
| Koszty odsetek | | 738 | 833 | 1 857 |
| Przychody z odsetek i dywidend | | (0) | (100) | (149) |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | | - | - | - |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | | - | - | - |
| Inne korekty | | - | (0) | - |
| Korekty | | 5 492 | 5 894 | 12 017 |
| Zmiana stanu zapasów | | 6 329 | (24 733) | (15 980) |
| Zmiana stanu należności | | 199 | (33 030) | 199 |
| Zmiana stanu zobowiązań | | (2 278) | 27 898 | 5 916 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | | 8 651 | 1 941 | 35 |
| Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych | | 105 | 2 236 | (1 365) |
| Zmiany w kapitale obrotowym | | 13 006 | (25 688) | (11 195) |
| Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych | | - | - | - |
| Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej | | - | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (292) | (31) | (109) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 29 010 | (10 292) | 19 661 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

| | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | | (62) | (211) | (343) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | | - | - | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (913) | (1 587) | (4 825) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 22 | 9 | 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 | | 30 | 100 | 100 |
| Pożyczki udzielone | | (126) | (95) | (5 709) |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | | - | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | | - | - | - |
| Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych | | - | - | - |
| Otrzymane odsetki | | 0 | 97 | 149 |
| Otrzymane dywidendy | | - | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (1 049) | (1 687) | (10 606) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych | | - | - | - |
| Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli | | - | - | - |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - | - |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | - | - | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | 4 907 | 49 135 | 41 623 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | | (7 399) | (34 507) | (42 097) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (141) | (71) | (187) |
| Odsetki zapłacone | | (738) | (833) | (1 857) |
| Dywidendy wypłacone | | - | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (3 371) | 13 725 | (2 517) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 24 590 | 1 746 | 6 537 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 8 241 | 1 703 | 1 703 |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych | | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 32 831 | 3 450 | 8 241 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

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

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem skład Zarządu Spółki dominującej nie ulegał zmianie. W dniu 29 czerwca 2020 Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały dotyczące powołania dotychczasowych Członków Zarządu Emitenta na kolejną, 5 letnią kadencję. Powyżej wskazane uchwały weszły w życie z dniem podjęcia. Zgodnie z oświadczeniem złożonymi przez Członków Zarządu, nie prowadzą oni działalności konkurencyjnej wobec Emitenta ani nie są współnikami w konkurencyjnej spółce cywilnej lub osobowej, nie są członkami organu konkurencyjnej spółki kapitałowej ani jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Członkowie Zarządu nie zostali wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz.U. z 2019 r. poz. 1500).(RB 28/2020)

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej uległ zmianie. W dniu 29 czerwca 2020 roku w związku z zakończeniem kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz §13 ust. 2 Statutu Spółki, podjęło uchwały w przedmiocie odwołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej oraz powołania na wspólną 5-letnią kadencję jej nowego składu. Uchwały WZA weszły w życie z dniem podjęcia. (RB 26/2020)

W dniu 29 czerwca 2020 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej Emitenta nowej kadencji, na którym Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powierzeniu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pani Magdalenie Łabudzkiej-Janusz, funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Henrykowi Chojnackiemu oraz funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej Panu Szymonowi Adamczykowi. (RB 29/2020)

Ponadto, 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 2019 r. poz. 1421), Rada Nadzorcza

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Emitenta w dniu 29 czerwca 2020 roku podjęła uchwały w sprawie powołania **Komitetu Audytu** funkcjonującego w ramach Rady Nadzorczej Emitenta w następującym składzie:

- Pan Henryk Chojnacki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Jakub Marcinowski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Pan Maciej Janusz – Sekretarz Komitetu Audytu.

Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w Ustawie 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 Janusz jest absolwentem Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie, magistrem inżynierem mechanikiem w zakresie maszyn górniczo-hutniczych. Przebieg kariery zawodowej członków Komitetu Audytu opublikowano w raporcie bieżącym nr RB 26/2020. Kryteria niezależności spełniają: Pan Henryk Chojnacki oraz Pan Jakub Marcinowski.

c) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

W listopadzie 2017 roku w Tanzanii został utworzony samobilansujący się oddział Spółki Feerum 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.

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



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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

d) Charakter działalności Grupy

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

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

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

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

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Wartość nominalna akcji w zł | Udział w kapitale podstawowym w zł |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Danmag Sp. z o.o. | 5 042 374 | 5 042 374 | 17 648 309 | 52,87% |
| 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% |
| Razem | 9 537 916 | 9 537 916 | 33 382 706 | 100,00% |

Zarząd Spółki dominującej na dzień sporządzania raportu za I półrocze 2020 roku nie powziął informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcji znacznych pakietów akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

Poniżej przedstawiono liczbę i wartość nominalną wszystkich akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 roku. Informacje zawarte w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od osób zarządzających i nadzorujących Spółkę dominującą, zgodnie z art.160 § 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w strukturze akcjonariatu | Liczba głosów na WZA | % udział w liczbie głosów |
|--|------------------|------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| Daniel Janusz | | 35,00% | | 35,00% |
| <i>bezpośrednio</i> | 772 811 | 8,10% | 772 811 | 8,10% |
| <i>pośrednio (przez DANMAG Sp. z o.o.)</i> | 2 565 413 | 26,90% | 2 565 413 | 26,90% |
| Magdalena Łabudzka-Janusz | | 32,90% | | 32,90% |
| <i>bezpośrednio</i> | 660 654 | 6,93% | 660 654 | 6,93% |
| <i>pośrednio (przez DANMAG Sp. z o.o.)</i> | 2 476 961 | 25,97% | 2 476 961 | 25,97% |
| Piotr Wielesik | | 2,20% | | 2,20% |
| <i>bezpośrednio</i> | 210 000 | 2,20% | 210 000 | 2,20% |
| Maciej Janusz | | 0,05% | | 0,05% |
| <i>bezpośrednio</i> | 4 858 | 0,05% | 4 858 | 0,05% |
| Razem | 6 690 697 | 70,15% | 6 690 697 | 70,15% |

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie posiadają akcji Emitenta. Stan prezentowanych danych uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2019 roku w konsekwencji zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

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

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

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

h) Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2020.

Zarząd Spółki dominującej nie publikował prognozy wyników Grupy na 2020 rok.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2020 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównawcze sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2019 roku oraz sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2019 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2019.

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

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

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

2.3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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

3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

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

W związku z wynikiem kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku od towarów i usług za miesiąc **lipiec 2015 roku**, wszczętej w dniu 16 marca 2020 roku i prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, Zarząd Feerum S.A. zdecydował o dokonaniu korekty w zakresie podatku VAT naliczonego za ww. okres, dokonując jednocześnie wpłaty podatku w kwocie 1.383.262,48 złotych wraz z odsetkami od zaległości podatkowych.

Zarząd nie podziela stanowiska, iż jej rozliczenia w podatku VAT powinny zostać skorygowane, jednak wobec zaistniałej sytuacji, związanej z wyjątkowymi okolicznościami spowodowanymi ogłoszonym przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej w dniu 20 marca 2020 roku stanem epidemii związanej z pojawieniem się koronawirusa SARS- Cov -2 oraz istotnymi ograniczeniami w funkcjonowaniu przedsiębiorstw i organów administracji państwowej, Zarząd podjął decyzję mającą na celu zminimalizowanie zagrożenia dla pracowników i współpracowników w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, koncentrując zasoby kadrowe na realizacji podpisanych kontraktów i zapewnieniu ograniczenia ryzyka zachwiania płynności realizowanych inwestycji.

Jednocześnie Zarząd analizując standardowe audytorskie progi istotności umożliwiające ocenę konsekwencji dokonanej korekty, kwalifikuje przedmiotowe operacje jako istotny błąd dotyczący okresów poprzednich wymagający ujęcia w kapitale (funduszu) własnym poprzez zysk (stratę) lat ubiegłych z prezentacją w księgach roku 2020.

W sprawozdaniu finansowym dokonano następujących korekt błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy:

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

KOREKTY BŁĘDÓW - UZGODNIENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA | 30.06.2019 | | | 31.12.2019 | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Przed | Korekty | Po | Przed | Korekty | Po |
| Aktywa trwałe | | | | | | |
| Wartość firmy | - | | - | - | | - |
| Wartości niematerialne | 36 101 | | 36 101 | 34 837 | | 34 837 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 58 240 | | 58 240 | 58 357 | | 58 357 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | | - | - | | - |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | - | | - | - | | - |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | - | | - | - | | - |
| Należności i pożyczki | - | | - | 808 | | 808 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | | - | - | | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 3 | | 3 | 4 | | 4 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - | | - | - | | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 226 | | 226 | 7 | | 7 |
| Aktywa trwałe | 94 571 | - | 94 571 | 94 013 | - | 94 013 |
| Aktywa obrotowe | | | | | | |
| Zapasy | 74 680 | | 74 680 | 65 927 | | 65 927 |
| Należności z tytułu umów o usługę budowlaną | 25 688 | | 25 688 | 28 216 | | 28 216 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 63 861 | | 63 861 | 29 888 | | 29 888 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 62 | | 62 | - | | - |
| Pożyczki | 148 | | 148 | 5 759 | | 5 759 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | | - | - | | - |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | - | | - | - | | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 12 666 | | 12 666 | 17 383 | | 17 383 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 450 | | 3 450 | 8 241 | | 8 241 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | - | | - | - | | - |
| Aktywa obrotowe | 180 554 | - | 180 554 | 155 414 | - | 155 414 |
| Aktywa razem | 275 125 | - | 275 125 | 249 427 | - | 249 427 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA | | | | | | |
| Kapitał własny | | | | | | |
| <i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i> | | | | | | |
| Kapitał podstawowy | 33 383 | | 33 383 | 33 383 | | 33 383 |
| Akcje własne (-) | - | | - | - | | - |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 9 366 | | 9 366 | 9 366 | | 9 366 |
| Pozostałe kapitały | 68 073 | | 68 073 | 68 073 | | 68 073 |
| Zyski zatrzymane: | 9 515 | (1 750) | 7 764 | 18 594 | (1 750) | 16 843 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | - | (1 750) | (1 750) | 0 | (1 750) | (1 750) |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 9 515 | | 9 515 | 18 594 | | 18 594 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 120 337 | (1 750) | 118 586 | 129 416 | (1 750) | 127 665 |
| Udziały niedające kontroli | - | | - | - | | - |
| Kapitał własny | 120 337 | (1 750) | 118 586 | 129 416 | (1 750) | 127 665 |
| Zobowiązania | | | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 7 012 | | 7 012 | 6 350 | | 6 350 |
| Leasing finansowy | 324 | | 324 | 673 | | 673 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | | - | - | | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | | - | - | | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 376 | | 376 | 376 | | 376 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 105 | | 105 | 116 | | 116 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 455 | | 455 | 2 699 | | 2 699 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 11 072 | | 11 072 | 10 201 | | 10 201 |
| Zobowiązania długoterminowe | 19 344 | - | 19 344 | 20 414 | - | 20 414 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 63 969 | 1 750 | 65 719 | 42 356 | 1 750 | 44 106 |
| Zobowiązania z tytułu usług budowlanych | 3 293 | | 3 293 | 2 221 | | 2 221 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 18 | | 18 | 56 | | 56 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 61 986 | | 61 986 | 47 546 | | 47 546 |
| Leasing finansowy | 92 | | 92 | 272 | | 272 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | | - | - | | - |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 991 | | 2 991 | 2 623 | | 2 623 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 331 | | 331 | 608 | | 608 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 764 | | 2 764 | 3 916 | | 3 916 |
| przeznaczonymi do sprzedaży | - | | - | - | | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 135 445 | 1 750 | 137 195 | 99 598 | 1 750 | 101 349 |
| Zobowiązania razem | 154 789 | 1 750 | 156 539 | 120 012 | 1 750 | 121 762 |
| Pasywa razem | 275 125 | - | 275 125 | 249 427 | - | 249 427 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| SPRAWOZDANIE Z WYNIKU | od 01.01 do 30.06.2019 | | | od 01.01 do 31.12.2019 | | |
|--|------------------------|----------|---------------|------------------------|----------|----------------|
| | Przed | Korekty | Po | Przed | Korekty | Po |
| Działalność kontynuowana | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 89 002 | - | 89 002 | 242 874 | - | 242 874 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 74 841 | | 74 841 | 218 042 | | 218 042 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 11 471 | | 11 471 | 18 423 | | 18 423 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 691 | | 2 691 | 6 409 | | 6 409 |
| Koszt własny sprzedaży | 72 156 | - | 72 156 | 203 098 | - | 203 098 |
| Koszt sprzedanych produktów | 59 931 | | 59 931 | 164 530 | | 164 530 |
| Koszt sprzedanych usług | 9 784 | | 9 784 | 32 598 | | 32 598 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 2 442 | | 2 442 | 5 970 | | 5 970 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 16 846 | - | 16 846 | 39 775 | - | 39 775 |
| Koszty sprzedaży | 477 | | 477 | 3 846 | | 3 846 |
| Koszty ogólnego zarządu | 5 906 | | 5 906 | 11 604 | | 11 604 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 310 | | 310 | 426 | | 426 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 731 | | 731 | 3 446 | | 3 446 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-) | - | | - | - | | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 042 | - | 10 042 | 21 305 | - | 21 305 |
| Przychody finansowe | 377 | | 377 | 181 | | 181 |
| Koszty finansowe | 887 | | 887 | 2 538 | | 2 538 |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | - | | - | - | | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 9 533 | - | 9 533 | 18 947 | - | 18 947 |
| Podatek dochodowy | 18 | | 18 | 353 | | 353 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 9 515 | - | 9 515 | 18 594 | - | 18 594 |
| Działalność zaniechana | | | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | - | | | - |
| Zysk (strata) netto | 9 515 | - | 9 515 | 18 594 | - | 18 594 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 9 515 | - | 9 515 | 18 594 | - | 18 594 |
| - podmiotom niekontrolującym | | | - | | | - |

4. Znaczące zdarzenia i transakcje (istotne dokonania lub niepowodzenia)

W I półroczu 2020 roku Grupa uzyskała o 17,2% niższe przychody ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Pomimo obniżenia skali wzrostu przychodów osiągnęła wysokie dodatnie wyniki finansowe na wszystkich pozycjach wynikowych, potwierdzając operacyjną efektywność funkcjonowania oraz znaczący potencjał rozwojowy. Ponadto perspektywy potencjalnych kontraktów, jak i tych będących w fazie realizacji pozwalają z optymizmem oceniać prognozy kolejnych okresów.

Głównym czynnikiem, który przełożył się w istotnym stopniu na osiągnięte wyniki półrocza jest fakt, zakończenia realizacji drugiego znaczącego kontraktu zawartego z ukraińskim kontrahentem EPICENTR w IV kwartale roku 2018 (RB 25/2018). Realizacja wywozów eksportowych w zakresie powyższego kontraktu na koniec kwietnia 2020 roku obejmowała 100% wartości umowy. Zaoferowaliśmy naszemu ukraińskiemu kontrahentowi produkt skrojony na miarę, ubezpieczony i wsparty atrakcyjnym finansowaniem w postaci długoterminowego zobowiązania handlowego, które w porównaniu z kredytem jest rozwiązaniem prostszym i bardziej korzystnym. Zastosowanie transakcji wykupu wierzytelności jako instrumentu finansującego dostawy za granicę można wskazać jako jedno z największych tego typu w Europie i z pewnością pierwsze na tak wysokie wartości w całej historii programu rządowego w Polsce.

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) nieprzewidywanymi trudnościami w realizacji robót ziemnych spowodowanymi warunkami geologicznymi. Przedmiotowa aktualizacja budżetu kosztowego spowodowała obniżenie marży wykonawcy, czego skutki zostały ujęte w wyniku roku 2019. Konsekwencje weryfikacji budżetu zanotowano również w I półroczu 2020 roku, gdzie tanzański oddział wykonawcy, realizujący budowlaną część kontraktu, wykazał 3,5 mln zł straty netto.

Produkcyjnie kontrakt tanzański jest praktycznie zakończony, kompletujemy i wysyłamy do Afryki ostatnie dostawy. Prace ziemne – fundamentowe są mocno zaawansowane, trwa montaż konstrukcji stalowych oraz budowa infrastruktury dodatkowej, m.in. budynków socjalnych i biurowych. Zgodnie z założeniem

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

pierwotnym prace prowadzone są równocześnie w każdej z pięciu lokalizacji. Jednak z uwagi na długotrwałe procedury akceptacji ze strony tanzańskich instytucji uczestniczących w realizacji projektu konieczna była prolongata terminu wykonania. Aktualnie termin realizacji kontraktu został przedłużony do 31 grudnia 2020 roku. Przychody z tego kontraktu będą stanowiły istotną składową wyników roku 2020.

Według przyjętej strategii Grupy minione trzy lata działalności w Tanzanii to dopiero początek naszej ekspansji w Afryce, jednak wiemy już, że wiedza, którą zdobyliśmy w tym czasie będzie naszym największym atutem i kluczem do realizacji kolejnych kontraktów w tym regionie świata. Nawiązaliśmy i umocniliśmy współpracę z tanzańskimi firmami budowlanymi, biurami projektowymi i innymi podwykonawcami dla każdej z pięciu prowadzonych budów. Oddział w Dar es Salaam, prowadzony zgodnie z prawem miejscowym, zdobył wszystkie licencje i zezwolenia niezbędne do realizacji projektu budowy silosów.

Na przełomie I i II kwartału roku 2020 Spółki Grupy, jak wiele innych przedsiębiorstw, musiały zmierzyć się z wyjątkową, bezprecedensową sytuacją rynkową podyktowaną pojawieniem się koronawirusa COVID-19, którego rozprzestrzenianie się powoduje zakłócenia na rynkach finansowych, w handlu i przemyśle. Zarząd Emitenta podejmował wszelkie czynności mające na celu zminimalizowanie zagrożenia dla pracowników i współpracowników z jednoczesnym zabezpieczeniem zaplanowanych działań produkcyjnych i sprzedażowych.

Na bieżący rok planowana była realizacja trzech kolejnych kontraktów z ukraińskim kontrahentem EPICENTR K. Na przełomie II i III kwartału Grupa zgodnie z ustalonym przez strony harmonogramem realizowała kontrakt o wartości 3,1 mln euro. W zakresie ostatnich dwóch kontraktów zawartych w grudniu 2019 roku, które były kolejnym elementem strategii inwestycyjnej zamawiającego, z uwagi na fakt, iż termin rozpoczęcia ich realizacji przypadł w okresie pandemii koronawirusa COVID-19, zamawiający ograniczył ilość sprzętu nabywanego na podstawie większego z kontraktów do kwoty 18,3 mln euro oraz wstrzymał realizację jednego z obiektów – co spowodowało rozwiązanie kontraktu na kwotę 8,9 mln euro. (RB 21/2020) (RB 22/2020) Pandemia wywarła istotny wpływ na działalność całej grupy kapitałowej EPICENTR K, której ważną częścią jest jedna z największych na Ukrainie detalicznych sieci handlowych, i zmusiła zarządzających do czasowego ograniczenia toczących się procesów inwestycyjnych. Zarząd Emitenta mając na uwadze długofalowy i strategiczny charakter współpracy z EPICENTR K, postanowił zaakceptować propozycję zamawiającego przewidującą redukcję złożonych zamówień. Podjęta przez Zarząd decyzja stanowi element wzmacniający perspektywiczną relację z klientem.

Jednocześnie Zarząd Emitenta nie postrzega obniżenia wartości ukraińskich zamówień jako czynnika destabilizującego sytuację Grupy. Kontrakt dla EPICENTR K o wartości 18,3 mln euro wraz z kontraktami dla klientów krajowych tworzą, satysfakcjonujący spółkę, portfel zamówień na bieżący rok.

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy na okres 2020/2021 wynoszą około **148,8 mln PLN** i obejmują **34 umowy**, natomiast potencjalny portfel klientów obejmuje **301,7 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **34,6 mln PLN**.

Realizowane na przełomie okresu 2019/2020 rekordowe kontrakty ukraińskie, pozostające bez porównania z dotychczasową historią Grupy potwierdzają intensywny rozwój naszej obecności na rynkach eksportowych. W ocenie Zarządu zagraniczne rynki zbytu oferujące atrakcyjne perspektywy wzrostu, ze względu na potencjał rozwoju branży rolnej oraz przetwórstwa produkcji rolnej, a w szczególności odnotowujące potrzeby związane z ich modernizacją i unowocześnieniem, stanowią docelowe obszary eksportowe. Stosowanie i poszukiwanie nowych rozwiązań wynika z licznych uwarunkowań rolniczych związanych z procesami klimatycznymi, ekonomicznymi oraz preferencjami konsumenckimi. Wprowadzenie innowacji, zwłaszcza w rolnictwie pociąga za sobą niewątpliwie szereg zmian w wielu obszarach działalności gospodarstw i jest procesem wymagającym dużego zaangażowania i doświadczenia wielodziedzinowego. Proces innowacyjny poparty kompleksową strategią stanowi skuteczną metodę i stabilną siłę generowania wzrostu, a modernizacje sprzętu rolniczego są dzisiaj podstawowym warunkiem funkcjonowania na rynkach światowych.

Kluczowym elementem negocjacji jest kompleksowa oferta produktowa, dodatkowo rozszerzona o innowacyjne energooszczędne suszarnie zbożowe z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem opylania, a także o innowacyjne konstrukcje lekkich silosów stalowych, umożliwiającą realizację wysoko

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

zaawansowanych technologicznie projektów, charakteryzujących się funkcjonalnościami i cechami, dzięki którym obiekty znacząco wyróżniają się na tle najlepszych dostępnych obecnie na rynku światowym.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie zakwalifikowała żadnego ze zdarzeń czy transakcji jako niepowodzenia.

5. Sezonowość działalności

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

6. Zysk na akcję

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

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka dominująca stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom tzn. nie występuje efekt 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 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru | | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 9 537 916 | 9 537 916 | 9 537 916 |
| Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje | - | - | - |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 9 537 916 | 9 537 916 | 9 537 916 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 1,05 | 1,00 | 1,95 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 1,05 | 1,00 | 1,95 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | - | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | - | - | - |
| Działalność kontynuowana i zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto | 10 034 | 9 515 | 18 594 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 1,05 | 1,00 | 1,95 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 1,05 | 1,00 | 1,95 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

7. Segmenty operacyjne

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

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne wyroby dostarczane przez Grupę 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.

Grupa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej. Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

| | Elewatory zbożowe | Towary i materiały | Usługi | Złom | Pozostałe | Ogółem |
|---|-------------------|--------------------|----------|-------|-----------|---------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku | | | | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 63 333 | 6 656 | 3 028 | 635 | - | 73 651 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Przychody ogółem | 63 333 | 6 656 | 3 028 | 635 | - | 73 651 |
| Wynik operacyjny segmentu | 19 782 | 1 041 | (3 675) | 47 | - | 17 196 |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego | - | - | - | - | - | - |
| za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku | | | | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 74 841 | 1 657 | 11 471 | 1 034 | - | 89 002 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Przychody ogółem | 74 841 | 1 657 | 11 471 | 1 034 | - | 89 002 |
| Wynik operacyjny segmentu | 14 910 | 268 | 1 687 | (19) | - | 16 846 |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego | - | - | - | - | - | - |
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | | | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 218 042 | 4 435 | 18 423 | 1 975 | - | 242 874 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | - | - | - | - | - | - |
| Przychody ogółem | 218 042 | 4 435 | 18 423 | 1 975 | - | 242 874 |
| Wynik operacyjny segmentu | 53 512 | 438 | (14 175) | 1 | - | 39 775 |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego | 178 923 | 9 239 | 24 169 | - | 37 095 | 249 427 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

W zakresie podstawy wyodrębniania segmentów, podstawy wyceny zysku lub straty segmentu nie wystąpiły zmiany w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym. Ponadto na dzień bilansowy w zakresie wyceny łącznych aktywów i zobowiązań segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym nie nastąpiła istotna zmiana w porównaniu z kwotą ujawnioną w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

| Termin przekazania dóbr | Elewatory zbożowe | Towary i materiały | Usługi | Złom | Pozostałe | Ogółem |
|---|-------------------|--------------------|--------|------|-----------|--------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku | | | | | | |
| w określonym momencie | - | 6 656 | 405 | 635 | - | 7 695 |
| w miarę upływu czasu | 63 333 | - | 2 623 | - | - | 65 956 |
| Razem | 63 333 | 6 656 | 3 028 | 635 | - | 73 651 |

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

| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Wynik operacyjny segmentów | 17 196 | 16 846 | 39 775 |
| Korekty: | | | |
| Koszty ogólnego zarządu | (5 551) | (5 906) | (11 604) |
| Koszty sprzedaży | (389) | (477) | (3 846) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (600) | (731) | (3 446) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 71 | 310 | 426 |
| Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów | - | - | - |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-) | - | - | - |
| Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami | - | - | - |
| Korekty razem | (6 470) | (6 804) | (18 471) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 726 | 10 042 | 21 305 |
| Przychody finansowe | 816 | 377 | 181 |
| Koszty finansowe (-) | (738) | (887) | (2 538) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 10 804 | 9 533 | 18 947 |

Udział sprzedaży zagranicznej w przychodach Grupy zachował również w bieżącym okresie odwrócony trend w stosunku do lat ubiegłych, osiągając poziom ponad 75%, co potwierdza realizowaną przez Grupę strategię ekspansji międzynarodowej. Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki zbytu prezentuje poniższa tabela.

| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Kraj | 18 221 | 20 275 | 33 824 |
| Eksport | 55 430 | 68 728 | 209 050 |
| Ukraina | 49 788 | 56 524 | 184 825 |
| Tanzania | 4 373 | 10 879 | 22 587 |
| Litwa | 1 254 | 969 | 1 260 |
| Inne kraje | 15 | 356 | 377 |
| Razem | 73 651 | 89 002 | 242 874 |

Odbiorcą, którego udział w kwocie sprzedaży Spółki dominującej przekracza 10% jest Epicentr K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Udział ukraińskiego klienta w sprzedaży Grupy w okresie objętym raportem zakończonym w dniu 30 czerwca 2020 roku wyniósł 58,7%. Nie istnieją żadne znane Zarządowi, formalne powiązania odbiorcy ze Spółkami Grupy.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znak towarowy, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”. Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest znak towarowy „Feerum”, którego wartość bilansowa na dzień 30.06.2020 wynosiła 20.800 tys. PLN. Składnik nie podlega amortyzacji bilansowej ze względu na nieokreślony okres użytkowania. Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

| | Znaki towarowe | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|---------------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku | 20 800 | 48 | 13 663 | 0 | 327 | 34 837 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | - | - | - | - | 63 | 63 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | - | - | - | - |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (29) | (1 261) | - | - | (1 290) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 roku | 20 800 | 19 | 12 402 | 0 | 390 | 33 610 |

| | Znaki towarowe | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|---------------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku | | | | | | |
| 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) | - | - | - | - | 211 | 211 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | - | - | - | - |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (153) | (1 261) | - | - | (1 414) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 roku | 20 800 | 113 | 14 924 | 0 | 264 | 36 101 |

| | Znaki towarowe | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|---------------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | | | | | |
| 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) (-) | - | - | - | - | - | - |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (287) | (2 522) | - | - | (2 810) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie 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 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku | 1 609 | 32 480 | 16 708 | 3 141 | 1 660 | 2 758 | 58 357 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | - | 0 | 248 | 188 | 4 | 660 | 1 099 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | - | (252) | - | - | (252) |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (568) | (2 237) | (555) | (124) | - | (3 484) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | 250 | - | - | 250 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2020 roku | 1 609 | 31 912 | 14 719 | 2 772 | 1 539 | 3 417 | 55 970 |

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------------|
| za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku | 1 609 | 32 386 | 20 500 | 3 538 | 1 917 | 459 | 60 409 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | - | 1 071 | 829 | - | 41 | (354) | 1 587 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | - | (118) | - | - | (118) |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (559) | (2 519) | (512) | (166) | - | (3 756) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | 118 | - | - | 118 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 roku | 1 609 | 32 898 | 18 810 | 3 025 | 1 793 | 104 | 58 240 |

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|--------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku | 1 609 | 32 386 | 20 500 | 3 538 | 1 917 | 459 | 60 409 |
| Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | - | 1 216 | 1 268 | 645 | 41 | 2 299 | 5 470 |
| Sprzedaż spółki zależnej (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | - | (253) | - | - | (253) |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | (1 122) | (5 060) | (1 041) | (299) | - | (7 522) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | - | - | - | 253 | - | - | 253 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku | 1 609 | 32 480 | 16 708 | 3 141 | 1 660 | 2 758 | 58 357 |

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej

Nie wystąpiły zmiany mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie wystąpiły.

Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

11. Zapasy

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

| | 2020-06-30 | 2019-06-30 | 2019-12-31 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Materiały | 24 874 | 37 261 | 32 868 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 12 609 | 8 270 | 10 544 |
| Wyroby gotowe | 22 116 | 29 148 | 22 515 |
| Towary | - | - | - |
| Wartość bilansowa zapasów razem | 59 598 | 74 680 | 65 927 |

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

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

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

Zapasy przechowywanej kukurydzy wycenia się po koszcie zakupu uwzględniając poniesione koszty suszenia.

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

Na dzień 30.06.2020 roku zapasy wyrobów gotowych oraz produkcji w toku wycenione zostały zgodnie z polityką rachunkowości w cenach ewidencyjnych.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość **zapasów** prezentuje poniższa tabela:

| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 478 | - | - |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | - | - | 2 883 |
| Odpisy odwrócone w okresie (-) | (127) | - | (1 404) |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 1 351 | - | 1 478 |

W ocenie Zarządu z uwagi na fakt, że wyroby Grupy 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 ubiegłym roku 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 Grupa dokonała odpisów aktualizujących zapasy.

Odpisy aktualizujące wartość **aktywów finansowych oraz aktywów wynikających z umów z klientami** prezentuje poniższa tabela:

| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 495 | 1 278 | 1 278 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 131 | 212 | 242 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | - | - | (25) |
| Odpisy wykorzystane (-) | - | - | - |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 1 626 | 1 490 | 1 495 |

13. Kapitał podstawowy

Na dzień 30.06.2020 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 33.383 tys. PLN i dzielił się na 9.537.916 akcji 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.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

| | 2020-06-30 | 2019-06-30 | 2019-12-31 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Liczba akcji | 9 537 916 | 9 537 916 | 9 537 916 |
| Wartość nominalna akcji (PLN) | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| Kapitał podstawowy | 33 383 | 33 383 | 33 383 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

| Akcje wg serii / emisji | Wartość nominalna serii / emisji | Liczba akcji |
|--|----------------------------------|------------------|
| Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2019 roku | 33 383 | 9 537 916 |
| emisja akcji | - | - |
| Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2019 roku | 33 383 | 9 537 916 |
| emisja akcji | - | - |
| Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2019 roku | 33 383 | 9 537 916 |
| emisja akcji | - | - |
| Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2020 roku | 33 383 | 9 537 916 |

14. Programy płatności akcjami

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

15. Dywidendy

W dniu 28 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Emitenta dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu Emitenta w sprawie podziału zysku netto Emitenta osiągniętego w roku obrotowym 2019. We Wniosku Zarząd Emitenta zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Emitenta rozdysponowanie zysku wypracowanego w roku obrotowym 2019 w kwocie 18.519.780,09 PLN (słownie: osiemnaście milionów pięćset dziewiętnaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt złotych 09/100) w następujący sposób:

- kwotę 13.750.822,09 PLN (słownie: trzynaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy osiemset dwadzieścia dwa złote dziewięć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy,
- kwotę 4.768.958,00 PLN (słownie: cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt osiem złotych) wypłacić jako dywidendę, co stanowi dywidendę w wysokości 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję.

W dniu 29 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zgodnie z rekomendacją Zarządu, podjęło uchwałę nr 6/2020 dotyczącą wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, wypłacić akcjonariuszom kwotę 4.768.958,00 PLN (słownie: cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt osiem złotych), co stanowi dywidendę w wysokości 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję. Zgodnie z Uchwałą dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy to 10 września 2020 roku (dzień dywidendy). Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 30 września 2020 roku. Dywidendą objętych zostało 9.537.916 akcji Emitenta. (RB 27/2020)

Spółka dominująca i spółka zależna nie wypłaciły ani nie zadeklarowały zaliczkowych wypłat dywidendy za rok 2020.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

16. Rezerwy

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

| | Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze | Pozostałe rezerwy, w tym na: | | | | |
|---|---|------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------|-------|
| | | koszty restrukturyzacji | sprawy sądowe | straty z umów budowlanych | naprawy gwarancyjne | razem |
| <i>za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku</i> | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 116 | - | - | - | 3 307 | 3 307 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 1 | - | - | - | 1 032 | 1 032 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | - | - | - | - | (346) | (346) |
| Wykorzystanie rezerw (-) | - | - | - | - | (159) | (159) |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 30.06.2020 roku | 117 | - | - | - | 3 835 | 3 835 |
| <i>za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku</i> | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 101 | - | - | - | 821 | 821 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 4 | - | - | - | 160 | 160 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | - | - | - | - | - | - |
| Wykorzystanie rezerw (-) | - | - | - | - | (195) | (195) |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 30.06.2019 roku | 105 | - | - | - | 786 | 786 |
| <i>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</i> | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 101 | - | - | - | 821 | 821 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 15 | - | - | - | 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) | - | - | - | - | - | - |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku | 116 | - | - | - | 3 307 | 3 307 |

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

17. Zobowiązania warunkowe i aktywa 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 KUKIE 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 w związku z ewentualnymi zobowiązaniami z tytułu Umowy Emitent zobowiązany był do przekazania Bankowi:

- weksla własnego 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: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | 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. W związku z wpłatami rat wynikającymi z harmonogramu płatności do umowy 1337/SILO, dokonany przez kontrahenta EPICENTR K LLC, zobowiązanie warunkowe uległo redukcji o kwotę 604.993,58 EUR.

W dniu **21 maja 2020 roku** Emitent podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie umowę dodatkową finansowania wykupu wierzytelności dotyczącą wierzytelności pieniężnych z tytułu umowy sprzedaży kompleksu 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 16 października 2019 roku 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).

Zgodnie z Umową, łączna cena z tytułu nabycia wierzytelności pieniężnych wynikających z Umowy Sprzedaży, nabytych przez Bank od Emitenta na podstawie Umowy Wykupu, ulega podwyższeniu o kwotę 1.215.500,00 euro (tj. 5.535.387,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) (co stanowi równowartość 10% kwoty głównej Wierzytelności, w odniesieniu do której KUBE 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 po ustanowieniu opisanych poniżej zabezpieczeń roszczeń regresowych Banku.

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 1.215.500,00 euro (tj. 5.535.387,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) powiększonej o ustawowe odsetki za opóźnienie.

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

- hipoteka umowna łączna do wysokości 1.823.250,00 euro (tj. 8.303.080,50 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) na nieruchomościach Emitenta położonych w Chojnowie,
- zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 2.431.000,00 euro (tj. 11.070.774,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) na wybranych produkcyjnych maszynach i urządzeniach Emitenta,
- zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 2.431.000,00 euro (tj. 11.070.774,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 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.

Składniki majątkowe obciążone w/w zabezpieczeniami są równocześnie przedmiotami zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych Emitentowi przez Bank, o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku, a także roszczeń regresowych Banku wynikających z umowy dodatkowej finansowania wykupu wierzytelności z dnia 16 października 2019 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 31/2019 z dnia 16 października 2019 roku.

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

- weksla własnego *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 15/2020)

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Na dzień publikacji raportu zabezpieczenia zostały ustanowione, a kwota należna z tytułu powyższej umowy została wpłacona na rachunek Emitenta.

W wyniku zawarcia powyższej umowy powstało **zobowiązania warunkowe** Emitenta względem Banku Gospodarstwa Krajowego. W związku z wpłatą raty wynikającej z harmonogramu płatności do umowy 1340/SILO, dokonaną przez kontrahenta EPICENTR K LLC, zobowiązanie warunkowe uległo redukcji o kwotę 121.550 EUR.

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: a. 2.849.984,58 zł od dnia 1 grudnia 2016 r. do dnia zapłaty; 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, która jest w toku. |

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki dominującej 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 | 27.936.520,00 zł 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. |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

18. Informacje o podmiotach powiązanych

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej. Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu Spółek Grupy. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu i członkom Rady Nadzorczej żadnych pożyczek.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne transakcje zawierane przez Spółki Grupy lub jednostki od nich zależne z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

18.1. Sprzedaż

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

| | Przychody z działalności operacyjnej | | | Należności | | |
|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------|------------|------------|
| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 |
| Sprzedaż do: | | | | | | |
| Jednostki dominującej | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki zależnej | - | - | - | - | - | - |
| Akcjonariusz | - | - | - | - | - | - |
| Wspólnego przedsięwzięcia | - | - | - | - | - | - |
| Kluczowego personelu kierowniczego | 5 | 2 | 2 | 0 | 1 | 1 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 5 | 2 | 2 | 0 | 1 | 1 |

18.2. Zakup

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

| | Zakup (koszty, aktywa) | | | Zobowiązania | | |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------|------------|------------|
| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 |
| Zakup od: | | | | | | |
| Jednostki dominującej | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki zależnej | - | - | - | - | - | - |
| Akcjonariusz | - | - | - | - | - | - |
| Wspólnego przedsięwzięcia | - | - | - | - | - | - |
| Kluczowego personelu kierowniczego | 1 350 | 723 | 665 | 1 230 | 270 | 64 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 1 350 | 723 | 665 | 1 230 | 270 | 64 |

18.3. Pożyczki udzielone w ramach Grupy Kapitałowej.

Na dzień publikacji raportu pożyczki udzielane w ramach Grupy Kapitałowej nie występują.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

Grupa 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.

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.

Na kwotę przychodów oraz należności z umów z klientami ujętą w sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac budowlanych, w efekcie czego budżety poszczególnych kontraktów podlegają aktualizacji przynajmniej w okresach miesięcznych. Pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obciążona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w okresach kilkuletnich.

W roku ubiegłym z uwagi na wydłużenie okresu realizacji kontraktu na rzecz tanzańskiego NFRA zweryfikowano planowy budżet kosztów. W konsekwencji rewizji budżetu zmniejszeniu uległa globalna marża kontraktu, co miało wpływ również na wyniki kontraktu w I półroczu 2020 roku.

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

| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie | 333 030 | 380 112 | 410 018 |
| Zmiana przychodów z umowy | - | - | - |
| Łączna kwota przychodów z umowy | 333 030 | 380 112 | 410 018 |
| Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego | 167 520 | 139 601 | 267 844 |
| Koszty pozostające do realizacji umowy | 113 950 | 164 488 | 84 643 |
| Szacunkowe łączne koszty umowy | 281 470 | 304 090 | 352 487 |
| Szacunkowe łączne wyniki z umów z klientami, w tym: | 51 560 | 76 022 | 57 531 |
| zyski | 51 560 | 76 022 | 57 531 |
| straty (-) | - | - | - |

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

| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego | 167 520 | 139 601 | 267 844 |
| Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+) | - | - | - |
| Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-) | - | - | - |
| Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego | 194 518 | 169 325 | 318 456 |
| Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe) | 168 628 | 146 930 | 292 460 |
| Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym: | 25 890 | 22 394 | 25 995 |
| należności z tytułu umów z klientami | 26 403 | 25 688 | 28 216 |
| zobowiązania z tytułu umów z klientami | 513 | 3 293 | 2 221 |

Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów z klientami są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obciążone pewnym stopniem niepewności, co

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków. (patrz podpunkt 2.3.) „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości. Niepewność szacunków”

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

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
 - 30.06.2020 **4,4660** PLN/EUR,
 - 30.06.2019 **4,2520** PLN/EUR,
 - 31.12.2019 **4,2585** PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - 01.01 – 30.06.2020 **4,4413** PLN/EUR,
 - 01.01 – 30.06.2019 **4,2880** PLN/EUR,
 - 01.01 - 31.12.2019 **4,3018** PLN/EUR.

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

| | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | tys. PLN | | | tys. EUR | | |
| Sprawozdanie z wyniku | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 73 651 | 89 002 | 242 874 | 16 583 | 20 756 | 56 459 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 726 | 10 042 | 21 305 | 2 415 | 2 342 | 4 952 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 10 804 | 9 533 | 18 947 | 2 433 | 2 223 | 4 404 |
| Zysk (strata) netto | 10 034 | 9 515 | 18 594 | 2 259 | 2 219 | 4 322 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 10 034 | 9 515 | 18 594 | 2 259 | 2 219 | 4 322 |
| Zysk na akcję (PLN) | 1,05 | 1,00 | 1,95 | 0,24 | 0,23 | 0,45 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 1,05 | 1,00 | 1,95 | 0,24 | 0,23 | 0,45 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | X | 4,4413 | 4,2880 | 4,3018 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 29 010 | (10 292) | 19 661 | 6 532 | (2 400) | 4 570 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 049) | (1 687) | (10 606) | (236) | (393) | (2 465) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (3 371) | 13 725 | (2 517) | (759) | 3 201 | (585) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 24 590 | 1 746 | 6 537 | 5 537 | 407 | 1 520 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | X | 4,4413 | 4,2880 | 4,3018 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | | | |
| Aktywa | 253 661 | 275 125 | 249 427 | 56 798 | 64 705 | 58 572 |
| Zobowiązania długoterminowe | 18 512 | 19 344 | 20 414 | 4 145 | 4 549 | 4 794 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 102 219 | 137 195 | 101 349 | 22 888 | 32 266 | 23 799 |
| Kapitał własny | 132 930 | 118 586 | 127 665 | 29 765 | 27 889 | 29 979 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 132 930 | 118 586 | 127 665 | 29 765 | 27 889 | 29 979 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | X | X | X | 4,4660 | 4,2520 | 4,2585 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2020 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2020 roku:

- W dniu **15 lipca 2020 roku** Zarząd Emitenta otrzymał, podpisane drogą obiegową, datowane na dzień 13 lipca 2020 roku, aneksy do umów kredytowych zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie w zakresie:

- 1) odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie nie przekraczającej 11.000.000,00 zł („Kredyt I”) na podstawie umowy kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej z dnia 30 kwietnia 2019 roku (z późniejszymi zmianami) („Umowa Kredytu I”);
- 2) nieodnawialnego kredytu obrotowego w kwocie 6.500.000,00 zł („Kredyt II”) na podstawie umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego w rachunku kredytowym z dnia 30 kwietnia 2019 roku (z późniejszymi zmianami) („Umowa Kredytu II”).

Zgodnie z postanowieniami zawartego aneksu do Umowy Kredytu I, strony wydłużyły termin spłaty Kredytu I do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz postanowiły, że Emitent jest uprawniony do wykorzystania Kredytu I w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 roku, a po upływie tego terminu Kredyt I stanie się kredytem nieodnawialnym. Zgodnie z postanowieniami zawartego aneksu do Umowy Kredytu II, strony wydłużyły terminy spłat rat kapitałowych Kredytu II, w ten sposób, że:

- 1) pierwsza rata w wysokości 500.000,00 zł jest płatna w dniu 31 października 2020 roku;
- 2) druga rata w wysokości 500.000,00 zł jest płatna w dniu 30 listopada 2020 roku; oraz
- 3) trzecia rata w wysokości 5.500.000,00 zł jest płatna w dniu 31 grudnia 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 31/2020)

- W dniu **20 lipca 2020 roku** pomiędzy Emitentem i spółką zależną Emitenta FEERUM YELLOW ENERGY Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnowie („Spółka Zależna”) a Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) zawarty został aneks nr 016 („Aneks”) do umowy o multilinię nr K00756/15 z dnia 19 czerwca 2015 roku (z późniejszymi zmianami) („Umowa o Multilinię”).

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank zwiększył kwotę łącznego maksymalnego limitu dla kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Emitentowi oraz kredytu rewolwingowego udzielonego Spółce Zależnej z 17.000.000 zł do łącznej maksymalnej kwoty 20.000.000 zł.

Pozostałe postanowienia Umowy o Multilinię nie uległy zmianie (z wyjątkiem zmian o charakterze technicznym oraz dotyczących prowizji i opłat) i nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Nie ustanowiono także na rzecz Banku żadnych nowych zabezpieczeń rzeczowych zabezpieczających zobowiązania z tytułu Umowy o Multilinię.

W konsekwencji powyższej opisanej zmiany Umowy o Multilinię, zmianie ulegną także warunki następujących zastawów rejestrowych, w zakresie najwyższej sumy zabezpieczenia, zabezpieczających zobowiązania z tytułu Umowy o Multilinię:

- 1) zastawu rejestrowego ustanowionego przez Emitenta na rzecz Banku na ogóle zapasów materiałów do produkcji w postaci stali, w ten sposób, że najwyższa suma zabezpieczenia tego zastawu ulegnie zwiększeniu do kwoty 33.606.000,00 zł,
- 2) zastawu rejestrowego ustanowionego przez Spółkę Zależną na rzecz Banku na suszarni energooszczędnej, w ten sposób, że najwyższa suma zabezpieczenia tego zastawu ulegnie zwiększeniu do kwoty 30.000.000,00 zł,
- 3) zastawu rejestrowego ustanowionego przez Spółkę Zależną na rzecz Banku na ogóle zapasów zboża, w ten sposób, że najwyższa suma zabezpieczenia tego zastawu ulegnie zwiększeniu do kwoty 30.000.000,00 zł,

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

4) zastawu rejestrowego ustanowionego przez Spółkę Zależną na rzecz Banku na ogóle należności handlowych, w ten sposób, że najwyższa suma zabezpieczenia tego zastawu ulegnie zwiększeniu do kwoty 30.000.000,00 zł. (RB 33/2020)

- W dniu **14 sierpnia 2020 roku** Emitent zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę wykupu wierzytelności („Umowa”). Na podstawie Umowy, Emitent przeniósł na Bank wierzytelności pieniężne z tytułu umowy sprzedaży kompleksów silosów („Umowa Sprzedaży”) z dnia 20 grudnia 2020 roku (z późniejszymi zmianami) zawartej pomiędzy Emitentem a EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) („Zamawiający”).

Łączna, maksymalna kwota wierzytelności przeniesionych na Bank na podstawie Umowy wynosi 14.488.461,02 euro (tj. 63.731.842,33 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 14 sierpnia 2020 roku) („Wierzytelności”), co stanowi całkowitą kwotę Umowy Sprzedaży w wysokości 18.388.461,02 euro (tj. 80.887.162,33 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 14 sierpnia 2020 roku) pomniejszoną o wpłaconą przez Zamawiającego zaliczkę w kwocie 3.900.000,00 euro (tj. 17.155.320,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 14 sierpnia 2020 roku), o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży, Wierzytelności mają odroczone terminy płatności i zostaną zapłacone przez Zamawiającego w 10 równych, półrocznych ratach, płatnych 30 kwietnia oraz 31 października w każdym kolejnym roku kalendarzowym począwszy od dnia 30 kwietnia 2022 roku. Bank zapłaci Emitentowi za Wierzytelności po przedstawieniu przez Emitenta, między innymi, faktur wystawianych Zamawiającemu 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 15 lutego 2022 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 („KUKE”) na podstawie umowy ubezpieczenia z dnia 23 grudnia 2019 roku (z późniejszymi zmianami) („Umowa Ubezpieczenia”), o której Emitent informował w raportach bieżących nr 41/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku oraz nr 34/2020 z dnia 22 lipca 2020 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 36/2020)

- W dniu **19 sierpnia 2020 roku** Emitent powziął informację o otrzymaniu płatności w wysokości 2.306.901,69 PLN, (co stanowi równowartość 623.234,28 USD, według kursu kupna opublikowanego przez Narodowy Bank Polski wynoszącego 1 USD = 3,7015 PLN) należnej z tytułu częściowej realizacji zamówienia wykonywanego na podstawie umowy o 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. Płatność została dokonana w dniu 13 sierpnia 2020 roku 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 38/2020)

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- W dniu **3 września 2020 roku** Emitent zawarł ze spółką „FERMERSKE GOSPODARSTVO AHROTSENTR” z siedzibą w miejscowości Bilina Wielka (Ukraina) („Zamawiający”) warunkową umowę dotyczącą kompleksowej realizacji obiektu magazynowo-suszarniczego składającego się z silosów zbożowych („Umowa”). Łączna wartość Umowy wynosi 16.163.613,00 euro (tj. 71.412.458,60 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 3 września 2020 roku). Zgodnie z Umową, Emitent jest zobowiązany do kompleksowej realizacji obiektu magazynowo-suszarniczego („Projekt”), w szczególności do wykonania projektu obiektu, wyprodukowania elementów silosów, zapewnienia transportu elementów silosów do określonej w Umowie lokalizacji znajdującej się na terytorium Ukrainy, wykonania prac budowlanych i montażowych obiektu na terytorium Ukrainy, uruchomienia obiektu oraz zapewnienia serwisu gwarancyjnego i przeprowadzenia szkoleń personelu Zamawiającego w zakresie bieżącej obsługi obiektu.

Umowa wejdzie w życie po spełnieniu się następujących warunków zawieszających:

- 1) ubezpieczeniu należności pieniężnych wynikających z Umowy przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna („KUKKE”); oraz
- 2) nabyciu przez bank albo instytucję finansową, prowadzące działalność w Polsce („Podmiot Finansujący”), należności pieniężnych wynikających z Umowy.

Zgodnie z załączonym do Umowy harmonogramem („Harmonogram”), Emitent zrealizuje Projekt do dnia 30 grudnia 2021 roku.

Zamawiający zapłaci na poczet ceny zaliczkę w wysokości 15% wartości Umowy - tj. w kwocie 2.424.543,00 euro (tj. 10.711.873,43 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 3 września 2020 roku) - po wejściu w życie Umowy oraz w ciągu 5 dni roboczych od otrzymania od Emitenta faktury zaliczkowej oraz polisy ubezpieczeniowej wydanej przez KUKKE. Pozostała część ceny zostanie zapłacona przez Zamawiającego w 10 równych, półrocznych ratach, z których pierwsza będzie płatna w ostatnim dniu miesiąca, w którym upłynie 5-miesięczny termin rozpoczynający się w, określonej w Harmonogramie, dacie zakończenia Projektu.

Zamiarem stron Umowy jest, aby należności z odroczonym terminem płatności z tytułu realizacji Umowy - w łącznej wysokości nieprzekraczającej kwoty 13.739.070,00 euro (tj. 60.700.585,17 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 3 września 2020 roku) tj. kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy całkowitą wartością Umowy wynoszącą 16.163.613,00 euro (tj. 71.412.458,60 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 3 września 2020 roku) a kwotą zaliczki w wysokości 2.424.543,00 euro (tj. 10.711.873,43 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 3 września 2020 roku) - zostały ubezpieczone przez KUKKE. Uzyskanie przedmiotowego ubezpieczenia wymaga, między innymi, pozytywnej oceny przez KUKKE warunków Umowy oraz kondycji finansowej Zamawiającego, jak również zawarcia stosownej umowy ubezpieczenia. Ponadto, zamiarem stron Umowy jest jej sfinansowanie w schemacie tzw. „kredytu dostawcy” dzięki powyższemu ubezpieczeniu KUKKE. W ramach przedmiotowego schematu finansowania, w przypadku powstania bezspornej należności z tytułu Umowy, Emitent zbędzie należność z dyskontem na rzecz Podmiotu Finansującego. Nabycie przez Podmiot Finansujący należności z tytułu Umowy wymaga, między innymi, pozytywnej oceny przez Podmiot Finansujący warunków Umowy oraz kondycji finansowej Zamawiającego, jak również zawarcia stosownej umowy nabycia należności.

Zgodnie z postanowieniami Umowy, Strony zobowiązały się do złożenia stosownych wniosków oraz przekazania wszystkich informacji i dokumentów niezbędnych do podjęcia decyzji w sprawie ubezpieczenia należności z tytułu Umowy przez KUKKE oraz nabycia należności z tytułu Umowy przez Podmiot Finansujący. W najbliższym czasie strony Umowy prześlą KUKKE oraz wybranym potencjalnym Podmiotom Finansującym stosowne wnioski, dokumenty i informacje niezbędne do oceny możliwości ubezpieczenia oraz nabycia należności z tytułu Umowy.

Zamawiający zobowiązał się do ustanowienia, zgodnie z prawem ukraińskim, zabezpieczenia na rzecz KUKKE lub Podmiotu Finansującego w postaci zastawu na dostarczonych elementach silosów oraz hipoteki na oddanym do użytkowania kompleksie silosów.

Ewentualne wierzytelności pieniężne Zamawiającego wynikające z Umowy, w tym z tytułu ewentualnych odszkodowań, nie mogą być potrącane z wierzytelnościami Emitenta z tytułu ceny sprzedaży.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Emitent jest uprawniony do odstąpienia od Umowy w ciągu 120 dni od dnia podpisania Umowy bez żadnych negatywnych konsekwencji.

Ewentualne spory mogące powstać w związku z Umową strony poddadzą pod rozstrzygnięcie przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie. Prawem materialnym regulującym stosunki umowne jest prawo polskie.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB 41/2020)

- W dniu **4 września 2020 roku** Emitent otrzymał podpisaną, w drodze obiegu, umowę datowaną na dzień 3 września 2020 roku („Umowa”) zawartą pomiędzy Emitentem a spółką WEES Sp. z o.o. z siedzibą w Pisanicy („Kupujący”). Przedmiotem Umowy jest wyprodukowanie, dostawa, montaż i uruchomienie przez Emitenta obiektu magazynowo-suszarniczego.

Obiekt magazynowo-suszarniczy zlokalizowany w miejscowości Pisanica w województwie warmińsko-mazurskim zostanie zrealizowany w terminie do dnia 30 czerwca 2021 roku.

Kupujący zapłaci Emitentowi wynagrodzenie z tytułu Umowy w łącznej wysokości 10.086.000,00 zł brutto (tj. 8.200.000,00 zł netto) („Wynagrodzenie”) w następujący sposób: (i) 10% Wynagrodzenia brutto zostanie zapłacone z tytułu zaliczki w terminie 7 dni od podpisania Umowy; (ii) 80% 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 Zmawiającego 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 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 42/2020)

- W związku z ogłoszonym przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej (**20 marca 2020 roku**) stanem epidemii związanej z pojawieniem się koronawirusa COVID-19 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 destabilizującej utraty rynków zbytu.

W nawiązaniu do oświadczenia Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych „ESMA” oraz komunikatu Komisji Nadzoru Finansowego, Zarząd Emitenta będzie monitorował wpływ

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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.

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

22. Inne informacje wymagane przepisami

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

W dniu **30 kwietnia 2019 roku** w ramach umów zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego podpisana została umowa o udzielenie produktu (4619-01850), która obejmowała swym zakresem możliwość udzielenia gwarancji należytego wykonania kontraktu na rzecz beneficjenta National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam. Kwota i waluta dostępnego produktu wynosiła 3.314.079,18 USD. Była to gwarancja nieredukowalna, warunkowa, nieprzenośna, poddana Międzynarodowym Regulacjom. Powyższy produkt pozostawał w fazie analiz przez beneficjenta NFRA. Na dzień publikacji raportu do publikacji wygasło zobowiązanie z tytułu umowy o udzielenie produktu oraz zobowiązanie Emitenta wobec Banku Gospodarstwa Krajowego.

Ponadto w dniu **8 maja 2019 roku** zawarta została umowa z Bankiem Gospodarstwa Krajowego o udzielenie produktów w ramach linii (4619-01849), obejmująca odnawialną linię gwarancyjną z limitem 3 mln zł. W zakresie powyższego produktu znajdowały się gwarancje należytego wykonania umowy w obrocie krajowym. Na dzień sporządzenia sprawozdania umowa została rozwiązana z uwagi na upływ okresu jej obowiązywania. Przez cały okres trwania powyższej umowy przyznany limit pozostawał niewykorzystany.

22.1. Informacje o udzielonych i obowiązujących umowach pożyczki

Spółki z Grupy nie udzieliły pożyczek, których kwota przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

Od czerwca 2014 r. Spółka dominująca dysponuje kolejnym zezwoleniem na działalność na terenie LSSE. Zgodnie z planem nowego przedsięwzięcia gospodarczego na łącznej powierzchni 3.1106 ha powstanie drugi nowoczesny zakład produkcyjny zajmujący się między innymi produkcją przenośników taśmowych, armatury, przenośników łańcuchowych i suszarń oraz młyn i przetwórstwo. W związku z udzielonym zezwoleniem Spółka dominująca jest obowiązana do poniesienia na terenie LSSE wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 20,0 mln zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz do zwiększenia dotychczasowego zatrudnienia o co najmniej 10 nowych pracowników w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 194 pracowników do dnia 31 grudnia 2025 r. (RB 27/2017).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy na okres 2020/2021 wynoszą około **148,8 mln PLN** i obejmują **34 umowy**, natomiast potencjalny portfel klientów obejmuje **301,7 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **34,6 mln PLN**.

Grupa Emitenta jest dobrze przygotowana do realizacji portfela zamówień – posiada odpowiednie zaplecze kadrowe, maszynowe oraz potencjał finansowy, co czyni Grupę czołowym wykonawcą na rynku. Posiadane przez Grupę zasoby pozwalają na prawidłową realizację portfela zamówień, a także dalszą aktywność w pozyskiwaniu projektów zagranicznych, jak i krajowych. Aktualnie wysiłki Spółek Grupy skupiają się przede wszystkim na utrzymaniu satysfakcjonującej rentowności kontraktowanych projektów oraz odpowiedniego zaplecza finansowego pod zapotrzebowanie wynikające z ich realizacji.

Na przestrzeni ostatnich trzech lat zaszły istotne zmiany w kierunkach sprzedaży produktów Grupy. Zgodnie z zakładanym planem nastąpił istotny rozwój sprzedaży eksportowej. Obecnie Spółka dominująca przeważającą sprzedaż realizuje poza granicami kraju. Głównie rynki zagraniczne to Ukraina oraz Tanzania. Spółka dominująca konsekwentnie realizując umowę podpisaną z tanzańskim NFRA umacnia swoją pozycję na rynku afrykańskim. Z kolei w Europie Wschodniej istotne wyniki Spółka planuje osiągnąć ze sprzedaży na rynku ukraińskim, dzięki znaczącym umowom podpisanym na przestrzeni okresu 2018-2020. Na Ukrainie Spółka dominująca obecna jest od dawna, ale to pierwsze umowy o takiej skali. Chcemy, by stały się one naszą wizytówką, gdyż ze wszelkich analiz wynika, iż będzie to dla Grupy bardzo ważny rynek. Jego potencjał jest gigantyczny, magazynowania wymaga 30-40 mln ton zbóż. W związku z faktem, iż bezpieczeństwo finansowe jest kluczowe dla działalności na tamtejszym rynku, szczególnie jeśli chodzi o kontrakty o takiej skali, korzystamy z polis ubezpieczeniowych KUBE, gdzie płatności rozkładane są na pięć lat. Tak ubezpieczone należności wykupuje Bank Gospodarstwa Krajowego. Są to pierwsze tego typu transakcja w Polsce w zakresie współpracy z kontrahentem z Ukrainy. W efekcie kontrakty finansowane są kredytem dostawcy z wykorzystaniem rządowego programu wsparcia eksportu. Potrzeby inwestycyjne na Ukrainie, nie tylko w naszym obszarze zainteresowania, są ogromne, a kluczem do sukcesu jest kompleksowa oferta: produkt plus finansowanie.

Istotne umowy mające znaczący wpływ na bieżącą sytuację finansową Grupy obejmują:

- Kontrakt na wykonanie projektów silosów zbożowych, wyprodukowanie zaprojektowanych silosów, zapewnienie transportu silosów do szczegółowo określonych w Umowie lokalizacji znajdujących się na terytorium Zjednoczonej Republiki Tanzanii, montaż i uruchomienie silosów, zapewnienie serwisu gwarancyjnego, przeprowadzenie szkoleń personelu w zakresie obsługi silosów, wybudowanie obiektów magazynowych oraz rewitalizację istniejących obiektów magazynowych zawarty w dniu 22 grudnia 2016 roku z **National Food Reserve Agency** z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii) (RB 19/2016). Przedmiotem umowy jest wybudowanie na terytorium Zjednoczonej Republiki Tanzanii pięciu kompleksów silosów zbożowych i obiektów magazynowych oraz rewitalizacja istniejących obiektów magazynowych należących do Zamawiającego. Łączna wartość Umowy wynosi **33.140.791,81 USD** (tj. 139.927.051,18 PLN według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 22 grudnia 2016 roku). Zgodnie z Umową, Spółka dominująca jest zobowiązana do wykonania projektów silosów zbożowych, wyprodukowania zaprojektowanych silosów, zapewnienia transportu silosów do szczegółowo określonych w Umowie lokalizacji znajdujących się na terytorium Zjednoczonej

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Republiki Tanzanii, montażu i uruchomienia silosów, zapewnienia serwisu gwarancyjnego, przeprowadzenia szkoleń personelu Zamawiającego w zakresie obsługi silosów, wybudowania obiektów magazynowych oraz rewitalizacji istniejących obiektów magazynowych należących do Zamawiającego.

- Kontrakt na wykonanie projektów silosów zbożowych, wyprodukowanie zaprojektowanych silosów, zapewnienie transportu silosów do szczegółowo określonych w Umowie lokalizacji znajdujących się na terytorium Ukrainy, zapewnienie serwisu gwarancyjnego, przeprowadzenie szkoleń personelu w zakresie obsługi silosów, zawarty w dniu 27 listopada 2018 roku **EPICENTER K LLC** z siedzibą w Kijowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż i transport kompleksu silosów zbożowych. Łączna wartość Umowy wynosi **13.304.497,62 Euro** (tj. 57.101.573,34 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 listopada 2018 roku). Zgodnie z Umową Spółka dominująca jest zobowiązana do wykonania projektów silosów, wyprodukowania zaprojektowanych silosów, zapewnienia transportu silosów do określonej w Umowie lokalizacji znajdującej się na terytorium Ukrainy, zapewnienia serwisu gwarancyjnego i przeprowadzenia szkoleń personelu Zamawiającego w zakresie bieżącej obsługi silosów. Spółka dominująca nie jest odpowiedzialna za montaż i uruchomienie dostarczonych silosów. Umowa zostanie sfinansowana w schemacie tzw. „kredytu dostawcy” dzięki ubezpieczeniu dostarczonemu przez KUKĘ. Zgodnie z załączonym do Umowy harmonogramem, Spółka dominująca zrealizuje wszystkie dostawy silosów w ciągu 9 miesięcy od dnia otrzymania zaliczki. W dniu **8 lipca 2019 roku** Emitent otrzymał podpisany w trybie obiegowym aneks nr 1, datowany na dzień 3 lipca 2019 roku, do umowy sprzedaży kompleksu silosów zbożowych. Przedmiotowym aneksem strony dokonały zmian szczegółowej specyfikacji technicznej zamówienia, wskutek czego łączna wartość zamówienia została zwiększona z kwoty **13.304.497,62 Euro** (tj. 57.101.573,34 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 listopada 2018 roku tj. z dnia zawarcia Umowy) do kwoty **14.300.00,00 Euro** (tj. 60.692.060,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 3 lipca 2019 roku tj. z daty Aneksu nr 1). Na dzień publikacji raportu umowa została zrealizowana zgodnie z planem.
- Kontrakt na sprzedaż kompleksów silosów oraz wyposażenia kompleksów silosów, datowany na 11 października 2019 roku, zawarty pomiędzy Emitentem a **EPICENTR K LLC** z siedzibą w Kijowie (Ukraina). Łączna wartość Umowy wynosi **3.100.000,00 Euro** (tj. 13.320.700,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 listopada 2019 roku). Zgodnie z Umową Emitent jest zobowiązany do wykonania projektów silosów, wyprodukowania zaprojektowanych silosów oraz określonych dodatkowych elementów wyposażenia silosów, zapewnienia transportu silosów oraz elementów wyposażenia silosów do określonych w Umowie lokalizacji znajdujących się na terytorium Ukrainy, zapewnienia serwisu gwarancyjnego i przeprowadzenia szkoleń personelu Zamawiającego w zakresie bieżącej obsługi silosów. Emitent nie jest odpowiedzialny za montaż i uruchomienie dostarczonych silosów. Umowa wchodzi w życie pod warunkiem podjęcia przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna ostatecznej decyzji o ubezpieczeniu należności wynikających z Umowy (warunek zawieszający). W dniu 21 listopada 2019 roku doszło do spełnienia się warunku zawieszającego przewidzianego w umowie. Zgodnie z załączonym do Umowy harmonogramem, Emitent zrealizuje wszystkie dostawy silosów do dnia 30 września 2020 roku. Umowa zostanie sfinansowana w schemacie tzw. „kredytu dostawcy” dzięki ubezpieczeniu dostarczonemu przez KUKĘ. W ramach przedmiotowego schematu finansowania, w przypadku powstania bezspornej należności z tytułu Umowy, Emitent zbędzie należność z dyskontem na rzecz wybranego banku lub instytucji finansowej. Zamawiający zobowiązał się do ustanowienia, zgodnie z prawem ukraińskim, zabezpieczenia na rzecz KUKĘ lub podmiotu, który nabędzie należności z tytułu Umowy od Emitenta, w postaci zastawu na dostarczonych elementach silosów oraz hipoteki na oddanych do użytkowania kompleksach silosów. Na dzień publikacji raportu umowa została zrealizowana zgodnie z planem.
- Kontrakt na wykonanie projektów silosów, wyprodukowanie zaprojektowanych silosów, zapewnienie transportu silosów do szczegółowo określonych w Umowie lokalizacji znajdujących się na terytorium Ukrainy, zapewnienie serwisu gwarancyjnego, przeprowadzenie szkoleń personelu w zakresie bieżącej obsługi silosów, datowany na 20 grudnia 2019 roku, zawarty z **EPICENTER K LLC** z siedzibą w Kijowie, z późniejszymi zmianami. W dniu 24 czerwca 2020 roku Emitent otrzymał, podpisany w drodze obiegowej i datowany na dzień 23 czerwca 2020 roku, aneks do przedmiotowej umowy. Zgodnie z postanowieniami aneksu, strony zmieniły następujące istotne warunki Umowy:

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- Strony dokonały zmian szczegółowej specyfikacji technicznej zamówienia, wskutek czego łączna wartość zamówienia została zmniejszona z kwoty 26.000.0000,00 euro (tj. 115.783.200,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 24 czerwca 2020 roku) do kwoty **18.388.461,02 Euro** (tj. 81.887.494,61 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 24 czerwca 2020 roku).
- Strony uzgodniły nowy harmonogram płatności ceny (z wyjątkiem zaliczki wpłaconej przez Zamawiającego, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku) zgodnie z którym zostanie ona zapłacona przez Zamawiającego w 10 równych, półrocznych ratach, płatnych 30 kwietnia oraz 31 października w każdym kolejnym roku kalendarzowym począwszy od dnia 30 kwietnia 2022 roku.
- Strony zmieniły harmonogram wykonania Umowy ustalając, między innymi, że wszystkie dostawy silosów zostaną zrealizowane w terminie do dnia 30 listopada 2021 roku, z zastrzeżeniem, że Zamawiający będzie uprawniony do wstrzymania wybranych dostaw sprzętu na okres nie dłuższy niż 2 miesiące.
- W przypadku, gdy w ciągu 10 dni roboczych od otrzymania przez Zamawiającego danej dostawy sprzętu, zrealizowanej przez Emitenta na podstawie Umowy, Zamawiający stwierdzi braki w takiej dostawie, wówczas Emitent jest zobowiązany do uzupełnienia stwierdzonych braków w ciągu 30 dni, a w razie niedochowania tego terminu Emitent jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Zamawiającego kary umownej w wysokości 0,1% wartości nieuzupełnionego sprzętu za każdy dzień opóźnienia. Łączna kwota naliczonych w ten sposób kar umownych oraz kar umownych za niedostarczenie sprzętu w terminach przewidzianych w określonym w Umowie harmonogramie (o wysokości których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 40/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku) nie może przekroczyć 5 % wartości Umowy.
- W przypadku, gdy Emitent nie dostarczy Zamawiającemu dokumentacji technicznej związanej z przedmiotem Umowy, w terminach określonych w Umowie, wówczas Emitent jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Zamawiającego kary umownej w wysokości 0,01% kwoty wpłaconej przez Zamawiającego zaliczki (o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku) za każdy dzień opóźnienia. Łączna kwota naliczonych w ten sposób kar umownych nie może przekroczyć kwoty 40.000,00 euro (tj. 178.128,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 24 czerwca 2020 roku)

Pozostałe istotne warunki Umowy pozostają bez zmian.

Należności Emitenta z tytułu określonej w Umowie ceny sprzedaży silosów pozostają ubezpieczone przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna („KUKE”) na podstawie umowy ubezpieczenia z dnia 23 grudnia 2019 roku zawartej pomiędzy Emitentem a KUKE („Umowa Ubezpieczenia”), o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 41/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku. Niezwłocznie po zawarciu Aneksu, Emitent zwróci się do KUKE z wnioskiem o zmianę postanowień Umowy Ubezpieczenia w celu dostosowania jej postanowień do aktualnej treści Umowy.

Zmniejszenie wartości Umowy jest skutkiem decyzji Zamawiającego o zmniejszeniu skali inwestycji w ramach całej grupy kapitałowej Zamawiającego, spowodowanej pandemią COVID-19.

- Umowa wykupu wierzytelności zawarta z **Bankiem Gospodarstwa Krajowego** z siedzibą w Warszawie w dniu 16 października 2019 roku, obejmująca wierzytelności pieniężne z tytułu umowy sprzedaży kompleksu silosów zbożowych z dnia 27 listopada 2018 roku (z późniejszymi zmianami) zawartej z EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina).

Łączna, maksymalna kwota wierzytelności przeniesionych na Bank na podstawie Umowy wynosi 12.155.000,00 euro (tj. 52.230.035,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku), co stanowi całkowitą kwotę Umowy Sprzedaży w wysokości 14.300.000,00 euro (tj. 61.447.100,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) pomniejszoną o zaliczkę w kwocie 2.145.000,00 euro (tj. 9.217.065,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) wpłaconą przez Zamawiającego, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 23/2019 z dnia 24 lipca 2019 roku. Zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży, Wierzytelności mają odroczone terminy płatności i zostaną zapłacone przez Zamawiającego w 10 równych, półrocznych ratach, płatnych 31 marca oraz 30 września w każdym kolejnym roku kalendarzowym począwszy od dnia 30 września 2020 roku. Bank zapłaci Emitentowi za Wierzytelności po przedstawieniu przez Emitenta, między innymi, faktur wystawianych Zamawiającemu zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży. Emitent

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

jest uprawniony do przedstawienia Bankowi do wykupu wszystkich faktur, wystawionych Zamawiającemu na podstawie Umowy Sprzedaży, w terminie do dnia 30 września 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 20 grudnia 2018 roku (z późniejszymi zmianami), o której Emitent informował w raportach bieżących nr 33/2018 z dnia 20 grudnia 2018 roku oraz 24/2019 z dnia 31 lipca 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.

- Umowa wykupu wierzytelności zawarta z **Bankiem Gospodarstwa Krajowego** z siedzibą w Warszawie w dniu 12 maja 2020 roku, obejmująca 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). (RB 30/2019)

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. Zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży, Wierzytelności mają odroczone terminy płatności i zostaną zapłacone przez Zamawiającego 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 Zamawiającemu 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)

- Umowa dodatkowa finansowania wykupu wierzytelności zawarta z **Bankiem Gospodarstwa Krajowego** z siedzibą w Warszawie w dniu 21 maja 2020 roku, obejmująca wierzytelności pieniężne z tytułu umowy sprzedaży kompleksu silosów zbożowych z dnia 27 listopada 2018 roku (z późniejszymi

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

zmianami) zawartej pomiędzy EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) a Emitentem, nabyte przez Bank od Emitenta na podstawie umowy wykupu wierzytelności z dnia 16 października 2019 roku 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).

Zgodnie z Umową, łączna cena z tytułu nabycia wierzytelności pieniężnych wynikających z Umowy Sprzedaży, nabytych przez Bank od Emitenta na podstawie Umowy Wykupu, ulega podwyższeniu o kwotę 1.215.500,00 euro (tj. 5.535.387,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) (co stanowi równowartość 10% kwoty głównej Wierzytelności, w odniesieniu do której KUKIE 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, zostanie wypłacona przez Bank po ustanowieniu opisanych poniżej zabezpieczeń roszczeń regresowych Banku.

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 1.215.500,00 euro (tj. 5.535.387,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) powiększonej o ustawowe odsetki za opóźnienie.

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

- hipoteka umowna łączna do wysokości 1.823.250,00 euro (tj. 8.303.080,50 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) na nieruchomościach Emitenta położonych w Chojnowie,
- zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 2.431.000,00 euro (tj. 11.070.774,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) na wybranych produkcyjnych maszynach i urządzeniach Emitenta,
- zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 2.431.000,00 euro (tj. 11.070.774,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 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.

Składniki majątkowe obciążone w/w zabezpieczeniami są równocześnie przedmiotami zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych Emitentowi przez Bank, o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku, a także roszczeń regresowych Banku wynikających z umowy dodatkowej finansowania wykupu wierzytelności z dnia 16 października 2019 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 31/2019 z dnia 16 października 2019 roku.

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

- weksla własnego *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 15/2020)

Na dzień publikacji raportu zabezpieczenia zostały ustanowione, a kwota należna z tytułu powyższej umowy została wpłacona na rachunek Emitenta.

- Umowa wykupu wierzytelności zawarta z **Bankiem Gospodarstwa Krajowego** z siedzibą w Warszawie w dniu 14 sierpnia 2020 roku, obejmująca wierzytelności pieniężne z tytułu umowy sprzedaży kompleksów silosów z dnia 20 grudnia 2020 roku zawartej z EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina). (RB 40/2019)

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Łączna, maksymalna kwota wierzytelności przeniesionych na Bank na podstawie Umowy wynosi 14.488.461,02 euro (tj. 63.731.842,33 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 14 sierpnia 2020 roku) („Wierzytelności”), co stanowi całkowitą kwotę Umowy Sprzedaży w wysokości 18.388.461,02 euro (tj. 80.887.162,33 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 14 sierpnia 2020 roku) pomniejszoną o wpłaconą przez Zamawiającego zaliczkę w kwocie 3.900.000,00 euro (tj. 17.155.320,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 14 sierpnia 2020 roku), o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży, Wierzytelności mają odroczone terminy płatności i zostaną zapłacone przez Zmawiającego w 10 równych, półrocznych ratach, płatnych 30 kwietnia oraz 31 października w każdym kolejnym roku kalendarzowym począwszy od dnia 30 kwietnia 2022 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 Zmawiającemu na podstawie Umowy Sprzedaży, w terminie do dnia 15 lutego 2022 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 („KUKA”) na podstawie umowy ubezpieczenia z dnia 23 grudnia 2019 roku (z późniejszymi zmianami) („Umowa Ubezpieczenia”), o której Emitent informował w raportach bieżących nr 41/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku oraz nr 34/2020 z dnia 22 lipca 2020 roku.

Zgodnie z postanowieniami Umowy, Emitent jest zobowiązany do przeniesienia na Bank polisy ubezpieczeniowej wystawionej przez KUKA 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 – KUKA odmówi wypłaty odszkodowania lub wypłacone przez KUKA odszkodowanie będzie podlegało zwrotowi jako nienależne.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB 36/2020)

Istotne umowy w zakresie zobowiązań kredytowych zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej oraz w raportach bieżących na stronie www.feerum.pl.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji kadrowej.

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

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

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

Na poziomie wyników finansowych I półrocze 2020 roku przyniosło zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły poziom o 17,2% niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W perspektywie kolejnych okresów należy podkreślić, iż sprzedaż w zakresie istotnych umów zawartych z ukraińskim kontrahentem Epicentr K LLC rozpoczęta w 2019 roku, swój wpływ na wyniki finansowe wykazywać będzie również w kolejnych okresach 2020 roku. Ponadto perspektywy potencjalnych

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

kontraktów, jak i tych będących w fazie realizacji pozwalają z pozytywnie oceniać prognozy kolejnych okresów.

Z uwagi na niższy niż rekordowy ubiegłoroczny portfel zamówień na rok 2020 wyniki kolejnego okresu sprawozdawczego oraz roku 2020 mogą być niższe w zakresie przychodów ze sprzedaży niż w analogicznych okresach roku ubiegłego.

W wyniku wydłużenia okresu realizacji kontraktu na rzecz tanzańskiego NFRA w roku 2019 oraz w I półroczu 2020 wymagana była weryfikacja planowanego budżetu kosztów, skutkująca zmniejszeniem globalnej marży kontraktu, co będzie miało wpływ również na wyniki roku 2020. Produkcyjnie kontrakt tanzański jest praktycznie zakończony, kompletujemy i wysyłamy do Afryki ostatnie dostawy. Prace ziemno – fundamentowe są mocno zaawansowane, trwa montaż konstrukcji stalowych oraz budowa infrastruktury dodatkowej, m.in. budynków socjalnych i biurowych. Zgodnie z założeniem pierwotnym prace prowadzone są równocześnie w każdej z pięciu lokalizacji. Jednak z uwagi na długotrwałe procedury akceptacji ze strony tanzańskich instytucji uczestniczących w realizacji projektu konieczna była prolongata terminu wykonania. Aktualnie termin realizacji kontraktu został przedłużony do 31 grudnia 2020 roku.

Konsekwentna realizacja kontraktów ukraińskich zawartych ze spółką Epicentr K LLC z siedzibą w Kijowie oraz kontraktu tanzańskiego zawartego z NFRA z siedzibą w Dar es Saalam, powinna mieć bezpośrednie przełożenie również na wzrost zainteresowania ze strony potencjalnych przyszłych klientów z tamtejszych rynków lokalnych.

Nadal istotną pozycją w portfelu odbiorców pozostaje ta część klientów Spółki dominującej, która realizuje programy inwestycyjne, a tym samym zgłasza popyt na jej produkty w oparciu o współfinansowanie z programów Unii Europejskiej dedykowanych wsparciu sektora rolnego oraz przetwórstwa rolno-spożywczego, gdzie znaczną rolę odgrywa polityka rolna Unii Europejskiej oraz krajowe procedury rozliczeń w zakresie dofinansowywania projektów rolniczych. Skutkiem powyższej korelacji obecny poziom portfela krajowych zamówień uległ zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego za sprawą przesunięcia na rok bieżący okresu przyznawania dofinansowania unijnego z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. Dopiero pod koniec I kwartału 2020 roku tempa nabrały rozstrzygnięcia wniosków o dofinansowania, dla których nabór odbywał się na przełomie okresu 2018/2019, co ze znaczącą efektywnością wpłynęło i nadal wpływa na bieżący poziom portfela Grupy. Przyspieszenie prac ARiMR rokuje dalszym zwiększeniem krajowych zamówień w II półroczu 2020 roku i kolejnym roku.

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

Poza kontraktami dla Epicentr K LLC planowane i projektowane są kolejne inwestycje **na Ukrainie**. Podpisana we wrześniu 2020 roku warunkowa umowa sprzedaży dotycząca kompleksowej realizacji obiektu magazynowo-suszarniczego z ukraińskim kontrahentem FERMERSKE GOSPODARSTVO AHROTSENTR stanowi efekt intensywnych prac na tym obszarze. Na rynku ukraińskim Spółka obecna jest od dawna, ale to pierwsze umowy o takiej skali. Potrzeby inwestycyjne na Ukrainie, nie tylko w naszym obszarze zainteresowania, są ogromne. Potencjał tego rynku szacujemy na kilka kolejnych lat. Wysokiej jakości produkt połączony z finansowaniem to naszym zdaniem klucz do sukcesu dla firm z Polski, które chcą konkurować z zachodnimi producentami na rynkach Europy Wschodniej czy Afryki. Bez wsparcia rządowego programu ekspansja zagraniczna firm z Polski nie byłaby możliwa na taką skalę. Program realizowany jest przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych razem z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz wybranymi bankami komercyjnymi. Celem programu jest pobudzenie wzrostu polskiego eksportu poprzez ułatwienie zagranicznym oraz polskim przedsiębiorcom dostępu do kredytów finansujących eksport polskich towarów i usług.

Przy kontraktach z Epicentr K LLC zbudowaliśmy unikalne know – how, dzięki któremu realizacja umów eksportowych nawet na dużą skalę nie ma dla nas żadnych tajemnic. Nasze doświadczenie i możliwości rządowego programu dają nam ogromną przewagę nad konkurentami z całego świata.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Mniejszym, lecz interesującym rynkiem eksportowym jest dla Grupy w dalszym ciągu **rynek litewski**. Tutaj podobnie jak w Polsce realizacja inwestycji połączona jest z dopłatami unijnymi, a potencjał tego rynku szacujemy obecnie na poziomie około **6 mln zł**.

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

W działalności Grupy w I półroczu 2020 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, natomiast czynniki i zdarzenia będące przedmiotem zwykłej działalności gospodarczej zostały opisane w punkcie 21.6.

22.7. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

22.8. Niespłacone istotne pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie wystąpiły.

22.9. Informacje dotyczące realizacji programu inwestycyjnego na lata 2019–2021 w mln zł oraz poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Program inwestycyjny Grupy o wartości 7 mln PLN planowany na lata 2019-2021 jest elementem kontynuacji założonej przez Grupę strategii rozwoju.

| | Potencjał produkcyjny | Łącznie (w mln zł) |
|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Zakup maszyn i urządzeń | |
| Nakłady planowane | 7,00 | 7,0 |
| Nakłady poniesione | 3,84 | 3,84 |
| Dotacje otrzymane | 0,00 | 0,0 |
| Środki własne | 3,84 | 3,84 |

Grupa w dalszym ciągu rozbudowuje park maszynowy, co istotnie wpływa na zwiększenie efektywności działalności. Nowoczesne linie produkcyjne zapewniają wysoką precyzję wykonania i jakość produkowanych wyrobów. Innowacyjne rozwiązania technologiczne oraz postępująca automatyzacja procesów produkcyjnych przyczyniają się do obniżenia kosztów produkcji oraz umacniania przewagi rynkowej. Szacowana wartość inwestycji to 7,0 mln PLN, co zostanie sfinansowane ze środków własnych Grupy oraz kredytów. Przedmiotem planów inwestycyjnych jest nowa linia technologiczna do produkcji silosów oraz nowoczesne oprzyrządowanie do istniejących już maszyn i urządzeń.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie poczyniły istotnych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

W normalnych warunkach rynkowych jesteśmy podmiotem różnych postępowań sądowych i roszczeń. Jesteśmy przekonani, że ostateczna wartość takich postępowań, indywidualnie lub łącznie, nie ma materialnego wpływu na naszą działalność lub kondycję finansową.

Wykaz istotnych postępowań prowadzonych przeciwko Spółce dominującej przed sądami cywilnymi prezentuje poniższe zestawienie:

| 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: a. 2.849.984,58 zł od dnia 1 grudnia 2016 r. do dnia zapłaty; 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, która jest w toku. |

W oparciu o opracowania prawne Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o niezawijaniu rezerwy na powyższe sprawy. Powyższe pozycje zostały ujawnione w sprawozdaniach finansowych roku 2019 w pozycji zobowiązań warunkowych.

Obecnie, poza opisanymi sprawami nie toczą się postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółek Grupy, których wartość przekraczałaby jednostkowo lub łącznie 10% kapitałów własnych Spółek Grupy.

Według wiedzy Emitenta, na datę sporządzenia raportu, nie istnieje istotne ryzyko wystąpienia w przyszłości innych, potencjalnych postępowań, które mogłyby mieć negatywny wpływ na sytuację Grupy Emitenta.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Noty | 2020-06-30 | 2019-06-30 | 2019-12-31 |
|--|------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Wartość firmy | | - | - | - |
| Wartości niematerialne | 8 | 33 610 | 36 101 | 34 837 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 | 55 608 | 57 719 | 57 915 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | - | - | - |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | | 5 | 5 | 5 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | - | - | - |
| Należności i pożyczki | | - | - | 808 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | 4 | 3 | 4 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | - | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 7 | 226 | 7 |
| Aktywa trwałe | | 89 234 | 94 054 | 93 576 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | | 57 436 | 71 007 | 58 173 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 19 | 26 403 | 25 688 | 28 216 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 29 331 | 62 333 | 29 567 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 131 | 62 | - |
| Pożyczki | | 5 855 | 148 | 5 759 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - | - |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | | - | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 8 239 | 12 661 | 17 380 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 32 495 | 2 853 | 8 168 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | - | - | - |
| Aktywa obrotowe | | 159 890 | 174 752 | 147 264 |
| Aktywa razem | | 249 125 | 268 806 | 240 840 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

| PASYWA | Noty | 2020-06-30 | 2019-06-30 | 2019-12-31 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | 13 | 33 383 | 33 383 | 33 383 |
| Akcje własne (-) | | - | - | - |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 9 366 | 9 366 | 9 366 |
| Pozostałe kapitały | | 79 897 | 66 146 | 66 146 |
| Zyski zatrzymane: | | 7 584 | 7 687 | 16 769 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | (1 750) | (1 750) | (1 750) |
| - zysk (strata) netto | | 9 334 | 9 437 | 18 520 |
| Udziały niedające kontroli | | | | |
| Kapitał własny | | 130 229 | 116 581 | 125 664 |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | | 4 747 | 7 012 | 6 350 |
| Leasing finansowy | | 681 | 324 | 673 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | | - | - | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 376 | 376 | 376 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 16 | 117 | 105 | 116 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | | 3 416 | 455 | 2 699 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 9 175 | 11 072 | 10 201 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 18 512 | 19 344 | 20 414 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 46 541 | 65 715 | 44 095 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | | 513 | 3 293 | 2 221 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 534 | 0 | 56 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | | 44 822 | 57 694 | 40 972 |
| Leasing finansowy | | 309 | 92 | 272 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - | - |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | | 3 325 | 2 991 | 2 623 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | | 418 | 331 | 608 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 3 921 | 2 764 | 3 916 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 100 383 | 132 881 | 94 763 |
| Zobowiązania razem | | 118 895 | 152 225 | 115 176 |
| Pasywa razem | | 249 125 | 268 806 | 240 840 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| (WARIANT KALKULACYJNY) | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 7 | 67 021 | 87 346 | 238 970 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 63 333 | 74 841 | 218 042 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 3 028 | 11 471 | 18 423 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 660 | 1 034 | 2 505 |
| Koszt własny sprzedaży | | 50 864 | 70 767 | 199 627 |
| Koszt sprzedanych produktów | | 43 551 | 59 931 | 164 530 |
| Koszt sprzedanych usług | | 6 702 | 9 784 | 32 598 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | | 611 | 1 053 | 2 499 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 16 157 | 16 579 | 39 343 |
| Koszty sprzedaży | | 389 | 477 | 3 846 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 5 455 | 5 795 | 11 379 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 72 | 311 | 426 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 600 | 730 | 3 446 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-) | | - | - | - |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 9 784 | 9 888 | 21 097 |
| Przychody finansowe | | 816 | 377 | 181 |
| Koszty finansowe | | 660 | 828 | 2 422 |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 9 940 | 9 437 | 18 856 |
| Podatek dochodowy | | 606 | - | 336 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 9 334 | 9 437 | 18 520 |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 9 334 | 9 437 | 18 520 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) netto | | 9 334 | 9 437 | 18 520 |
| Pozostałe całkowite dochody | | | | |
| <i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i> | | | | |
| <i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i> | | - | - | - |
| <i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i> | | - | - | - |
| <i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i> | | | | |
| <i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i> | | | | |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych | | - | - | - |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | | - | - | - |
| <i>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:</i> | | | | |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych | | - | - | - |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | | - | - | - |
| - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych | | - | - | - |
| <i>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</i> | | - | - | - |
| <i>Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych</i> | | - | - | - |
| <i>Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności</i> | | - | - | - |
| <i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego</i> | | - | - | - |
| <i>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</i> | | - | - | - |
| <i>Całkowite dochody</i> | | 9 334 | 9 437 | 18 520 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Noty | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|------|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2020 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 66 146 | 18 520 | 127 415 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | (1 750) | (1 750) |
| Saldo po zmianach | | 33 383 | - | 9 366 | 66 146 | 16 769 | 125 664 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2020 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 | | - | - | - | - | (4 769) | (4 769) |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | | - | - | - | 13 751 | (13 751) | - |
| Razem transakcje z właścicielami | | - | - | - | 13 751 | (18 520) | (4 769) |
| Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku | | - | - | - | - | 9 334 | 9 334 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2020 roku | | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | - | 9 334 | 9 334 |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych) | | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 30.06.2020 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 79 897 | 7 584 | 130 230 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| | Noty | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|------|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 59 668 | 6 478 | 108 895 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | (1 750) | (1 750) |
| Saldo po zmianach | | 33 383 | - | 9 366 | 59 668 | 4 728 | 107 144 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2019 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 (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku | | - | - | - | - | 9 437 | 9 437 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku | | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | | - | - | - | - | 9 437 | 9 437 |
| Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych) | | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 30.06.2019 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 66 146 | 7 687 | 116 581 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| | Noty | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|------|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|----------------|
| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | | 33 383 | - | 9 366 | 59 668 | 6 478 | 108 895 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | | - | - | - | - | (1 750) | (1 750) |
| Saldo po zmianach | | 33 383 | - | 9 366 | 59 668 | 4 728 | 107 144 |
| 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 (strata) 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 | 16 769 | 125 664 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| METODA POŚREDNIA | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 9 940 | 9 437 | 18 856 |
| Korekty: | | | | |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | | 3 404 | 3 670 | 7 357 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne | | 1 290 | 1 414 | 2 810 |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych | | - | - | - |
| Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez wynik | | - | - | - |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału | | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | | - | - | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | | (20) | (9) | (22) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) | | - | - | - |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | - | - | - |
| Koszty odsetek | | 660 | 774 | 1 740 |
| Przychody z odsetek i dywidend | | (0) | (100) | (149) |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | | - | - | - |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | | - | - | - |
| Inne korekty | | - | (0) | - |
| Korekty | | 5 334 | 5 750 | 11 735 |
| Zmiana stanu zapasów | | 738 | (26 117) | (13 283) |
| Zmiana stanu należności | | 913 | (32 232) | (213) |
| Zmiana stanu zobowiązań | | (1 622) | 28 240 | 6 251 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | | 8 649 | 1 926 | 18 |
| Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych | | 105 | 2 236 | (1 365) |
| Zmiany w kapitale obrotowym | | 8 783 | (25 949) | (8 592) |
| Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych | | - | - | - |
| Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej | | - | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (128) | (31) | (91) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 23 929 | (10 793) | 21 908 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

| | Noty | od 01.01 do 30.06.2020 | od 01.01 do 30.06.2019 | od 01.01 do 31.12.2019 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | | (63) | (211) | (343) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | | - | - | - |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (913) | (1 582) | (4 820) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 22 | 9 | 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 | | 30 | 100 | 100 |
| Pożyczki udzielone | | (126) | (95) | (5 709) |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | | - | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | | - | - | - |
| Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych | | - | - | - |
| Otrzymane odsetki | | 0 | 97 | 149 |
| Otrzymane dywidendy | | - | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (1 050) | (1 682) | (10 601) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych | | - | - | - |
| Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli | | - | - | - |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - | - |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | - | - | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | 4 907 | 49 135 | 35 649 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | | (2 659) | (34 495) | (38 393) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (141) | (71) | (187) |
| Odsetki zapłacone | | (660) | (774) | (1 740) |
| Dywidendy wypłacone | | - | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 1 448 | 13 795 | (4 671) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 24 327 | 1 321 | 6 636 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 8 168 | 1 532 | 1 532 |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych | | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 32 495 | 2 853 | 8 168 |

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Emitenta: | GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A. | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2020 – 30.06.2020 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

24. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięczny zakończony 30.06.2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 30 września 2020 roku.

| Podpisy wszystkich Członków Zarządu | | | |
|---|-----------------------|-----------------|--------|
| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
| 30.09.2020 roku | Daniel Janusz | Prezes Zarządu | |
| 30.09.2020 roku | Piotr Wielesik | Członek Zarządu | |
| Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego | | | |
| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
| 30.09.2020 roku | Eliza Dąbrowska-Strug | Główny Księgowy | |