



# **GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM**

## **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
za okres od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020**

Miejscowość	CHOJNÓW
Data	30 LISTOPADA 2020 ROKU

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
1. Informacje ogólne.....	12
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	15
3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości .....	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 .....	36
23. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej - FEERUM S.A. ....	46
24. Zatwierdzenie do publikacji .....	55

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	32 990	35 450	34 837
Rzeczowe aktywa trwałe	9	55 368	59 459	58 357
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
<b>Należności i pożyczki</b>		477	-	808
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		4	3	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7	226	7
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>88 846</b>	<b>95 139</b>	<b>94 013</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		57 193	58 681	65 927
Aktywa z tytułu umów z klientami	19	28 386	18 746	28 216
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		27 031	84 148	29 888
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	62	-
Pożyczki		5 919	149	5 759
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 155	6 661	17 383
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		35 918	5 384	8 241
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>161 602</b>	<b>173 831</b>	<b>155 414</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>250 447</b>	<b>268 970</b>	<b>249 427</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>Kapitał własny</b>				
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:		13 413	14 586	16 843
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(1 750)	(1 750)	(1 750)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		15 164	16 336	18 594
Udziały niedające kontroli		-	-	-
<b>Kapitał własny</b>		<b>138 060</b>	<b>125 408</b>	<b>127 665</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		3 946	7 656	6 350
Leasing finansowy		863	512	673
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		376	376	376
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	121	109	116
Pozostałe rezerwy długoterminowe		3 456	411	2 699
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 660	10 486	10 201
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>17 422</b>	<b>19 551</b>	<b>20 414</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		33 679	50 066	44 106
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		2 333	13 885	2 221
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 343	12	56
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		49 750	48 903	47 546
Leasing finansowy		416	207	272
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 069	2 948	2 623
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		485	526	608
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 891	7 465	3 916
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>94 965</b>	<b>124 012</b>	<b>101 349</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>112 387</b>	<b>143 563</b>	<b>121 762</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>250 447</b>	<b>268 970</b>	<b>249 427</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(WARIANT KALKULACYJNY)	Noty	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Działalność kontynuowana</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7	<b>103 460</b>	<b>175 116</b>	<b>242 874</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		90 562	152 667	218 042
Przychody ze sprzedaży usług		2 674	16 617	18 423
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		10 224	5 832	6 409
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>77 971</b>	<b>142 497</b>	<b>203 098</b>
Koszt sprzedanych produktów		58 720	122 358	164 530
Koszt sprzedanych usług		10 026	14 602	32 598
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		9 224	5 537	5 970
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>25 490</b>	<b>32 619</b>	<b>39 775</b>
Koszty sprzedaży		629	3 516	3 846
Koszty ogólnego zarządu		7 365	9 114	11 604
Pozostałe przychody operacyjne		840	393	426
Pozostałe koszty operacyjne		797	3 612	3 446
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>17 538</b>	<b>16 771</b>	<b>21 305</b>
Przychody finansowe		1 287	961	181
Koszty finansowe		993	1 366	2 538
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>17 832</b>	<b>16 366</b>	<b>18 947</b>
Podatek dochodowy		2 668	30	353
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>15 164</b>	<b>16 336</b>	<b>18 594</b>
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>15 164</b>	<b>16 336</b>	<b>18 594</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>15 164</b>	<b>16 336</b>	<b>18 594</b>
- podmiotom niekontrolującym				

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

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
		PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy		1,59	1,71	1,95
- rozwodniony		1,59	1,71	1,95

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>15 164</b>	<b>16 336</b>	<b>18 594</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>				
<b><i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i></b>				
<i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
<b><i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i></b>				
<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>		-	-	-
<b><i>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</i></b>		-	-	-
<b><i>Całkowite dochody</i></b>		<b>15 164</b>	<b>16 336</b>	<b>18 594</b>
<b><i>Całkowite dochody przypadające:</i></b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>15 164</b>	<b>16 336</b>	<b>18 594</b>
- podmiotom niekontrolującym		-	-	-

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>68 073</b>	<b>18 594</b>	<b>129 416</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(1 750)	(1 750)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>68 073</b>	<b>16 844</b>	<b>127 665</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 roku</b>							
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)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	<b>13 825</b>	<b>(18 594)</b>	<b>(4 769)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku		-	-	-	-	15 164	15 164
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>15 164</b>	<b>15 164</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2020 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>81 898</b>	<b>13 413</b>	<b>138 060</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>60 581</b>	<b>7 492</b>	<b>110 822</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(1 750)	(1 750)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>60 581</b>	<b>5 742</b>	<b>109 071</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku</b>							
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)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	<b>7 492</b>	<b>(7 492)</b>	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku		-	-	-	-	16 336	16 336
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>16 336</b>	<b>16 336</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2019 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>68 073</b>	<b>14 586</b>	<b>125 408</b>



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>60 581</b>	<b>7 492</b>	<b>110 822</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(1 750)	(1 750)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>60 581</b>	<b>5 742</b>	<b>109 071</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>							
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)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	<b>7 492</b>	<b>(7 492)</b>	-
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		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>18 594</b>	<b>18 594</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>68 073</b>	<b>16 844</b>	<b>127 665</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>17 832</b>	<b>16 366</b>	<b>18 947</b>
<b>Korekty:</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		5 191	5 632	7 522
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		1 932	2 118	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		(28)	(20)	(22)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		993	1 366	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		-	-	-
<b>Korekty</b>		<b>8 088</b>	<b>8 996</b>	<b>12 017</b>
Zmiana stanu zapasów		8 734	(8 734)	(15 980)
Zmiana stanu należności		3 835	(53 316)	199
Zmiana stanu zobowiązań		(11 629)	12 201	5 916
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		9 283	12 216	35
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		(58)	19 769	(1 365)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>10 165</b>	<b>(17 865)</b>	<b>(11 195)</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(381)	(49)	(109)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>35 703</b>	<b>7 449</b>	<b>19 661</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(85)	(265)	(343)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 611)	(4 317)	(4 825)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		51	20	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		(189)	(99)	(5 709)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-	-
Otrzymane odsetki		0	100	149
Otrzymane dywidendy		-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 803)</b>	<b>(4 461)</b>	<b>(10 606)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-	-
Nabycie akcji własnych		-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		9 836	40 344	41 623
Spłaty kredytów i pożyczek		(10 034)	(38 154)	(42 097)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(261)	(132)	(187)
Odsetki zapłacone		(993)	(1 366)	(1 857)
Dywidendy wypłacone		(4 769)	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(6 222)</b>	<b>692</b>	<b>(2 517)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>27 677</b>	<b>3 680</b>	<b>6 537</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		<b>8 241</b>	<b>1 703</b>	<b>1 703</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>35 918</b>	<b>5 384</b>	<b>8 241</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Gieldzie 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 – 30.09.2020	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.

Kwartalnym 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 – 30.09.2020	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%
<b>Razem</b>	<b>9 537 916</b>	<b>9 537 916</b>	<b>33 382 706</b>	<b>100,00%</b>

Zarząd Spółki dominującej na dzień sporządzania raportu za III kwartały 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 – 30.09.2020	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 III kwartały 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
<b>Daniel Janusz</b>		<b>35,00%</b>		<b>35,00%</b>
<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%
<b>Magdalena Łabudzka-Janusz</b>		<b>32,90%</b>		<b>32,90%</b>
<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%
<b>Piotr Wielesik</b>		<b>2,20%</b>		<b>2,20%</b>
<i>bezpośrednio</i>	210 000	2,20%	210 000	2,20%
<b>Maciej Janusz</b>		<b>0,05%</b>		<b>0,05%</b>
<i>bezpośrednio</i>	4 858	0,05%	4 858	0,05%
<b>Razem</b>	<b>6 690 697</b>	<b>70,15%</b>	<b>6 690 697</b>	<b>70,15%</b>

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](http://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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 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 30.09.2019 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.

Kwartalne 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 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

## 2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 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 nocie 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 – 30.09.2020	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	30.09.2019			31.12.2019		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
<b>Aktywa trwałe</b>						
Wartość firmy	-		-	-		-
Wartości niematerialne	35 450		35 450	34 837		34 837
Rzeczowe aktywa trwałe	59 459		59 459	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
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>95 139</b>	<b>-</b>	<b>95 139</b>	<b>94 013</b>	<b>-</b>	<b>94 013</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
Zapasy	58 681		58 681	65 927		65 927
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	18 746		18 746	28 216		28 216
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 148		84 148	29 888		29 888
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	62		62	-		-
Pożyczki	149		149	5 759		5 759
Pochodne instrumenty finansowe	-		-	-		-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-		-	-		-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 661		6 661	17 383		17 383
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 384		5 384	8 241		8 241
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		-	-		-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>173 831</b>	<b>-</b>	<b>173 831</b>	<b>155 414</b>	<b>-</b>	<b>155 414</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>268 970</b>	<b>-</b>	<b>268 970</b>	<b>249 427</b>	<b>-</b>	<b>249 427</b>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa	30.09.2019			31.12.2019		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
<b>Kapitał własny</b>						
<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:	16 336	(1 750)	14 586	18 594	(1 750)	16 843
- zysk (strata) z lat ubiegłych	0	(1 750)	(1 750)	0	(1 750)	(1 750)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 336		16 336	18 594		18 594
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>127 158</b>	<b>(1 750)</b>	<b>125 408</b>	<b>129 416</b>	<b>(1 750)</b>	<b>127 665</b>
Udziały niedające kontroli	-		-	-		-
<b>Kapitał własny</b>	<b>127 158</b>	<b>(1 750)</b>	<b>125 408</b>	<b>129 416</b>	<b>(1 750)</b>	<b>127 665</b>
<b>Zobowiązania</b>						
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 656		7 656	6 350		6 350
Leasing finansowy	512		512	673		673
Pochodne instrumenty finansowe	-		-	-		-
Pozostałe zobowiązania	-		-	-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	376		376	376		376
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	109		109	116		116
Pozostałe rezerwy długoterminowe	411		411	2 699		2 699
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 486		10 486	10 201		10 201
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19 551</b>	<b>-</b>	<b>19 551</b>	<b>20 414</b>	<b>-</b>	<b>20 414</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48 316	1 750	50 066	42 356	1 750	44 106
Zobowiązania z tytułu usług budowlanych	13 885		13 885	2 221		2 221
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12		12	56		56
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	48 903		48 903	47 546		47 546
Leasing finansowy	207		207	272		272
Pochodne instrumenty finansowe	-		-	-		-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 948		2 948	2 623		2 623
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	526		526	608		608
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 465		7 465	3 916		3 916
przeznaczonymi do sprzedaży	-		-	-		-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>122 262</b>	<b>1 750</b>	<b>124 012</b>	<b>99 598</b>	<b>1 750</b>	<b>101 349</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>141 812</b>	<b>1 750</b>	<b>143 563</b>	<b>120 012</b>	<b>1 750</b>	<b>121 762</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>268 970</b>	<b>-</b>	<b>268 970</b>	<b>249 427</b>	<b>-</b>	<b>249 427</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2019			od 01.01 do 31.12.2019		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
<b>Działalność kontynuowana</b>						
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	175 116	-	175 116	242 874	-	242 874
Przychody ze sprzedaży produktów	152 667		152 667	218 042		218 042
Przychody ze sprzedaży usług	16 617		16 617	18 423		18 423
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 832		5 832	6 409		6 409
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	142 497	-	142 497	203 098	-	203 098
Koszt sprzedanych produktów	122 358		122 358	164 530		164 530
Koszt sprzedanych usług	14 602		14 602	32 598		32 598
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5 537		5 537	5 970		5 970
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	32 619	-	32 619	39 775	-	39 775
Koszty sprzedaży	3 516		3 516	3 846		3 846
Koszty ogólnego zarządu	9 114		9 114	11 604		11 604
Pozostałe przychody operacyjne	393		393	426		426
Pozostałe koszty operacyjne	3 612		3 612	3 446		3 446
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-		-	-		-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	16 771	-	16 771	21 305	-	21 305
Przychody finansowe	961		961	181		181
Koszty finansowe	1 366		1 366	2 538		2 538
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-		-	-		-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	16 366	-	16 366	18 947	-	18 947
Podatek dochodowy	30		30	353		353
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	16 336	-	16 336	18 594	-	18 594
<b>Działalność zaniechana</b>						
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-			-
<b>Zysk (strata) netto</b>	16 336	-	16 336	18 594	-	18 594
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>						
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	16 336	-	16 336	18 594	-	18 594
- podmiotom niekontrolującym			-			-

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

W III kwartale 2020 roku Grupa, pomimo obniżenia przychodów o 40,9% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, 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 III kwartałów jest fakt, zakończenia realizacji dwóch znaczących kontraktów zawartych z ukraińskim kontrahentem EPICENTR w okresie 2018-2019 (RB 25/2018)(RB 30/2019), przy dodatkowych korzystnych trendach walutowych. Realizacja wywozów eksportowych w zakresie powyższych kontraktów na koniec września 2020 roku obejmowała 100% wartości umów. Zaoferowaliśmy naszemu ukraińskiemu kontrahentowi produkty skrojone na miarę, ubezpieczone i wsparte 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 jedne 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 okresie III kwartałów 2020 roku, gdzie tanzański oddział wykonawcy, realizujący budowlaną część kontraktu, wykazał 6,9 mln zł straty netto.

Produkcyjnie kontrakt tanzański jest praktycznie zakończony, kompletujemy i wysyłamy do Afryki ostatnie dostawy. Prace ziemno – fundamentowe są mocno zaawansowane, trwa montaż konstrukcji stalowych

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Trwają również pertraktacje związane z ewentualną zmianą dotychczasowych parametrów i harmonogramu umowy, wynikające z szeregu okoliczności towarzyszących realizacji prac budowlano-montażowych na terenie Tanzanii, niezależnych od wykonawcy.

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.

W bieżącym roku 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 i podejmuje nadal 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 **123,6 mln PLN** i obejmują **20 umów**, natomiast potencjalny portfel klientów obejmuje **294,4 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **27,5 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.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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 rozwodniący 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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Rozwodniący wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15 164	16 336	18 594
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,59	1,71	1,95
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,59	1,71	1,95
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto	15 164	16 336	18 594
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,59	1,71	1,95
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,59	1,71	1,95

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 najszerszych 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
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	90 562	9 350	2 674	875	-	103 460
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	90 562	9 350	2 674	875	-	103 460
Wynik operacyjny segmentu	31 842	870	(7 353)	131	-	25 490
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	152 667	4 325	16 617	1 507	-	175 116
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	152 667	4 325	16 617	1 507	-	175 116
Wynik operacyjny segmentu	30 309	422	2 015	(127)	-	32 619
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>						
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 – 30.09.2020	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
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</b>						
w określonym momencie	-	9 350	1 167	875	-	11 392
w miarę upływu czasu	90 562	-	1 506	-	-	92 069
Razem	90 562	9 350	2 674	875	-	103 460

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

	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>25 490</b>	<b>32 619</b>	<b>39 775</b>
<b>Korekty:</b>			
Koszty ogólnego zarządu	(7 365)	(9 114)	(11 604)
Koszty sprzedaży	(629)	(3 516)	(3 846)
Pozostałe koszty operacyjne	(797)	(3 612)	(3 446)
Pozostałe przychody operacyjne	840	393	426
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(7 951)	(15 848)	(18 471)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 538	16 771	21 305
Przychody finansowe	1 287	961	181
Koszty finansowe (-)	(993)	(1 366)	(2 538)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>17 832</b>	<b>16 366</b>	<b>18 947</b>

Udział sprzedaży zagranicznej w przychodach Grupy zachował również w bieżącym okresie odwrócony trend w stosunku do lat ubiegłych, osiągając poziom ponad 68%, co potwierdza realizowaną przez Grupę strategię ekspansji międzynarodowej. Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki zbytu prezentuje poniższa tabela.

	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Kraj	<b>32 836</b>	<b>30 332</b>	<b>33 824</b>
Eksport	<b>70 625</b>	<b>144 784</b>	<b>209 050</b>
Ukraina	64 246	127 528	184 825
Tanzania	4 543	15 743	22 587
Litwa	1 790	1 136	1 260
Inne kraje	47	377	377
<b>Razem</b>	<b>103 460</b>	<b>175 116</b>	<b>242 874</b>

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 września 2020 roku wyniósł 55,2%. 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 – 30.09.2020	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 30.09.2020 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
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</b>						
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)	-	2	410	-	(327)	85
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(34)	(1 899)	-	-	(1 932)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku</b>	<b>20 800</b>	<b>16</b>	<b>12 174</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>32 990</b>

	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	20 800	266	16 185	0	53	37 304
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	265	265
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(227)	(1 892)	-	-	(2 118)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>20 800</b>	<b>39</b>	<b>14 293</b>	<b>0</b>	<b>318</b>	<b>35 450</b>

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku</b>							
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	2 474	732	4	(1 004)	2 206
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(453)	-	-	(453)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(852)	(3 329)	(827)	(183)	-	(5 191)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	449	-	-	449
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku</b>	<b>1 609</b>	<b>31 628</b>	<b>15 852</b>	<b>3 044</b>	<b>1 481</b>	<b>1 753</b>	<b>55 368</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku</b>							
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)	-	1 095	860	365	41	2 320	4 682
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(199)	-	-	(199)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(840)	(3 788)	(772)	(232)	-	(5 632)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	199	-	-	199
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>1 609</b>	<b>32 641</b>	<b>17 573</b>	<b>3 131</b>	<b>1 727</b>	<b>2 779</b>	<b>59 459</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	1 609	32 386	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 (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>1 609</b>	<b>32 480</b>	<b>16 708</b>	<b>3 141</b>	<b>1 660</b>	<b>2 758</b>	<b>58 357</b>

## 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 – 30.09.2020	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:

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Materiały	18 704	33 920	32 868
Półprodukty i produkcja w toku	12 629	4 136	10 544
Wyroby gotowe	25 860	20 625	22 515
Towary	-	-	-
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>57 193</b>	<b>58 681</b>	<b>65 927</b>

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 30.09.2020 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 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 478	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	2 643	2 883
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(127)	-	(1 404)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 351</b>	<b>2 643</b>	<b>1 478</b>

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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	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)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 626</b>	<b>1 490</b>	<b>1 495</b>

## 13. Kapitał podstawowy

Na dzień 30.09.2020 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:

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Liczba akcji	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Wartość nominalna akcji (PLN)	3,5	3,5	3,5
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>33 383</b>	<b>33 383</b>	<b>33 383</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2019 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2019 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
<b>Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2020 roku</b>	<b>33 383</b>	<b>9 537 916</b>

#### 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. Termin wypłaty dywidendy ustalono na na dzień 30 września 2020 roku. (RB 27/2020) Wypłaconą dywidendą objętych zostało 9.537.916 akcji Emitenta.

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 – 30.09.2020	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 30.09.2020 roku</i>						
Stan na początek okresu	116	-	-	-	3 307	3 307
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	5	-	-	-	1 277	1 277
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	(447)	(447)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	(196)	(196)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2020 roku	121	-	-	-	3 941	3 941
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku</i>						
Stan na początek okresu	101	-	-	-	821	821
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	8	-	-	-	333	333
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	(217)	(217)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2019 roku	109	-	-	-	937	937
<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 – 30.09.2020	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 – 30.09.2020	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 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 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 – 30.09.2020	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	<b>27.936.520,00 zł</b> wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty	„Unia” sp. z o.o. w Grudziądzu	Sąd Okręgowy we Wrocławiu, sygn. akt X GC 891/17	Sprawa o odszkodowanie z tytułu naruszenia uczciwej konkurencji przez pozwaną. W trakcie postępowania dowodowego – przed decyzją co do dowodów z opinii biegłych. Sprawa oczekuje na wyznaczenie kolejnego posiedzenia.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Sprzedaż do:</b>						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	5	4	2	0	1	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### 18.2. Zakup

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

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Zakup od:</b>						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	1 350	933	665	1 230	86	86
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 350</b>	<b>933</b>	<b>665</b>	<b>1 230</b>	<b>86</b>	<b>86</b>

### 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 – 30.09.2020	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 obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w okresach kilkuletnich.

Z uwagi na przedłużenie terminu realizacji kontraktu na rzecz tanzańskiego NFRA, okresowej weryfikacji podlega planowy budżet kosztów. W konsekwencji rewizji budżetu zmniejszeniu uległa globalna marża kontraktu, co miało wpływ na wyniki kontraktu za III kwartały 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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	343 331	380 661	410 018
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>343 331</b>	<b>380 661</b>	<b>410 018</b>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	185 490	205 202	267 844
Koszty pozostające do realizacji umowy	106 879	99 327	84 643
Szacunkowe łączne koszty umowy	292 369	304 529	352 487
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów z klientami, w tym:</b>	<b>50 962</b>	<b>76 132</b>	<b>57 531</b>
zyski	<b>50 962</b>	<b>76 132</b>	<b>57 531</b>
straty (-)	-	-	-

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

	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	185 490	205 202	267 844
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	-	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	220 537	249 697	318 456
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	194 484	244 836	292 460
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	26 053	4 861	25 995
<b>należności z tytułu umów z klientami</b>	<b>28 386</b>	<b>18 746</b>	<b>28 216</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>2 333</b>	<b>13 885</b>	<b>2 221</b>

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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:
  - 30.09.2020 **4,5268** PLN/EUR,
  - 30.09.2019 **4,3736** 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 – 30.09.2020 **4,4420** PLN/EUR,
  - 01.01 – 30.09.2019 **4,3086** 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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	103 460	175 116	242 874	23 291	40 643	56 459
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 538	16 771	21 305	3 948	3 892	4 952
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 832	16 366	18 947	4 014	3 799	4 404
Zysk (strata) netto	15 164	16 336	18 594	3 414	3 792	4 322
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 164	16 336	18 594	3 414	3 792	4 322
Zysk na akcję (PLN)	1,59	1,71	1,95	0,36	0,40	0,45
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,59	1,71	1,95	0,36	0,40	0,45
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,4420	4,3086	4,3018
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 703	7 449	19 661	8 038	1 729	4 570
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 803)	(4 461)	(10 606)	(406)	(1 035)	(2 465)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 222)	692	(2 517)	(1 401)	161	(585)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	27 677	3 680	6 537	6 231	854	1 520
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,4420	4,3086	4,3018
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	250 447	268 970	249 427	55 325	61 499	58 572
Zobowiązania długoterminowe	17 422	19 551	20 414	3 849	4 470	4 794
Zobowiązania krótkoterminowe	94 965	124 012	101 349	20 978	28 355	23 799
Kapitał własny	138 060	125 408	127 665	30 498	28 674	29 979
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	138 060	125 408	127 665	30 498	28 674	29 979
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5268	4,3736	4,2585

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 września 2020 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2020 roku:

- W dniu **28 października 2020 roku** zarząd Emitenta podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie („Bank”) aneksy do następujących umów kredytowych:
  - ✓ odnawialnego kredytu obrotowego w kwocie nieprzekraczającej 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”) zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem; oraz
  - ✓ 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”) zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem

Zgodnie z aneksem zawartym do Umowy Kredytu I strony postanowiły, że:

- ✓ termin spłaty Kredytu I ulegnie wydłużeniu do dnia 30 września 2024 roku,
- ✓ Kredyt I pozostanie kredytem nieodnawialnym,
- ✓ spłata Kredytu I nastąpi w 48 ratach miesięcznych (pierwszych 47 rat po 230.000,00 zł każda, a ostatnia rata w wysokości 189.659,68 zł) płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca począwszy od 31 października 2020 roku.

Zgodnie z aneksem zawartym do Umowy Kredytu II strony postanowiły, że:

- ✓ termin spłaty Kredytu II ulegnie wydłużeniu do dnia 30 września 2024 roku,
- ✓ spłata Kredytu II nastąpi w 48 ratach miesięcznych (pierwszych 47 rat po 136.000,00 zł każda, a ostatnia rata w wysokości 108.000,00 zł) płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca począwszy od 31 października 2020 roku.

Ponadto, strony postanowiły w w/w aneksach, że w przypadku, gdy saldo należności Emitenta z tytułu realizacji umowy zawartej przez Emitenta z National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii) z dnia 22 grudnia 2016 roku (z późniejszymi zmianami) („Kontrakt NFRA”), o której Emitent informował w raportach bieżących nr 19/2016 z dnia 22 grudnia 2016 roku oraz nr 16/2017 z dnia 18 maja 2017 roku, osiągnię poziom równy kwocie zadłużenia Emitenta z tytułu Kredytu I oraz Kredytu II, wówczas środki, które Emitent otrzyma z tytułu realizacji Kontraktu NFRA zostaną przeznaczone na przedterminową spłatę Kredytu I oraz Kredytu II.

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 43/2020)

- 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 przestojów 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 SARS –Cov-2 na działalność Spółki, jej wyniki finansowe lub perspektywy oraz będzie na bieżąco publikował informacje poufne dotyczące tego wpływu na Spółki Emitenta. Aktualnie Zarząd nie odnotowuje istotnych skutków związanych z wpływem na bieżącą działalność Emitenta.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wszystkie informacje podawane w raportach bieżących zamieszczane są na stronie [www.feerum.pl](http://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 planowane było powstanie drugiego nowoczesnego zakładu produkcyjnego zajmującego 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). W związku z faktem, iż Spółka dominująca nie rozpoczęła procesu inwestycyjnego w powyższym zakresie, obecnie trwają prace nad wygaszeniem powyższego zezwolenia. Ponadto rozważany obecnie zakres inwestycyjny różniłby się zakresem od pierwotnych założeń.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 **123,6 mln PLN** i obejmują **20 umów**, natomiast potencjalny portfel klientów obejmuje **294,4 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **27,5 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 – 30.09.2020	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 – 30.09.2020	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 zwrócił się do KUKE z wnioskiem o zmianę postanowień Umowy Ubezpieczenia w celu dostosowania jej postanowień do aktualnej treści Umowy. Stosowne zmiany w polisie KUKE zostały wprowadzone.

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 – 30.09.2020	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 – 30.09.2020	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 – 30.09.2020	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 („KUKK”) 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 KUKK 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 – KUKK odmówi wypłaty odszkodowania lub wypłacone przez KUKK 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](http://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 kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

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

Na poziomie wyników finansowych III kwartał 2020 roku przyniósł zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży, które osiągnęły poziom o 40,9% 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, realizowanych na przestrzeni 2019/2020 roku, swój wpływ na wyniki finansowe wykazywać będzie również na przełomie 2020/2021 roku. Ponadto perspektywy

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

potencjalnych 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, a także na przestrzeni III kwartałów 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. Trwają również pertraktacje związane z ewentualną zmianą dotychczasowych parametrów i harmonogramu umowy, wynikające z szeregu okoliczności towarzyszących realizacji prac budowlano-montażowych na terenie Tanzanii, niezależnych od wykonawcy.

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 IV kwartale 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.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 na przestrzeni III kwartałów 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 4 oraz 22.2.

## 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	4,47	4,47
Dotacje otrzymane	0,00	0,0
Środki własne	4,47	4,47

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 – 30.09.2020	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 przekraczałyby 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 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 23. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej - FEERUM S.A.

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	32 990	35 450	34 837
Rzeczowe aktywa trwałe	9	55 047	58 977	57 915
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		5	5	5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności i pożyczki		477	-	808
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		4	3	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7	226	7
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>88 529</b>	<b>94 662</b>	<b>93 576</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		57 119	57 489	58 173
Aktywa z tytułu umów z klientami	19	28 386	18 746	28 216
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		26 596	82 593	29 567
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	62	-
Pożyczki		5 919	149	5 759
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 151	6 657	17 380
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		34 231	5 351	8 168
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>159 402</b>	<b>171 047</b>	<b>147 264</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>247 931</b>	<b>265 709</b>	<b>240 840</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>Kapitał własny</b>				
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:		12 899	14 458	16 769
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(1 750)	(1 750)	(1 750)
- zysk (strata) netto		14 649	16 208	18 520
Udziały niedające kontroli				
<b>Kapitał własny</b>		<b>135 545</b>	<b>123 352</b>	<b>125 664</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		3 946	7 656	6 350
Leasing finansowy		863	512	673
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		376	376	376
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	121	109	116
Pozostałe rezerwy długoterminowe		3 456	411	2 699
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 660	10 486	10 201
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>17 422</b>	<b>19 551</b>	<b>20 414</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		33 678	50 022	44 095
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		2 333	13 885	2 221
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 343	0	56
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		49 750	47 753	40 972
Leasing finansowy		416	207	272
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 069	2 948	2 623
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		485	526	608
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 891	7 465	3 916
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>94 965</b>	<b>122 806</b>	<b>94 763</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>112 386</b>	<b>142 357</b>	<b>115 176</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>247 931</b>	<b>265 709</b>	<b>240 840</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<i>Działalność kontynuowana</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7	<b>94 153</b>	<b>170 791</b>	<b>238 970</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		90 562	152 667	218 042
Przychody ze sprzedaży usług		2 674	16 617	18 423
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		917	1 507	2 505
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>69 529</b>	<b>138 594</b>	<b>199 627</b>
Koszt sprzedanych produktów		58 720	122 358	164 530
Koszt sprzedanych usług		10 026	14 602	32 598
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		782	1 634	2 499
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>24 623</b>	<b>32 197</b>	<b>39 343</b>
Koszty sprzedaży		629	3 516	3 846
Koszty ogólnego zarządu		7 221	8 944	11 379
Pozostałe przychody operacyjne		842	395	426
Pozostałe koszty operacyjne		797	3 611	3 446
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>16 818</b>	<b>16 521</b>	<b>21 097</b>
Przychody finansowe		1 287	961	181
Koszty finansowe		908	1 274	2 422
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>17 197</b>	<b>16 208</b>	<b>18 856</b>
Podatek dochodowy		2 548	-	336
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>14 649</b>	<b>16 208</b>	<b>18 520</b>
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>14 649</b>	<b>16 208</b>	<b>18 520</b>



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>14 649</b>	<b>16 208</b>	<b>18 520</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>				
<b><i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i></b>				
<i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
<b><i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i></b>				
<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>		-	-	-
<b><i>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</i></b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><i>Całkowite dochody</i></b>		<b>14 649</b>	<b>16 208</b>	<b>18 520</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
<b>Saldo na dzień 01.01.2020 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>66 146</b>	<b>18 520</b>	<b>127 415</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(1 750)	(1 750)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>66 146</b>	<b>16 769</b>	<b>125 664</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2020 roku</b>							
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)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	<b>13 751</b>	<b>(18 520)</b>	<b>(4 769)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku		-	-	-	-	14 649	14 649
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>14 649</b>	<b>14 649</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2020 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>79 897</b>	<b>12 899</b>	<b>135 545</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>59 668</b>	<b>6 478</b>	<b>108 895</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(1 750)	(1 750)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>59 668</b>	<b>4 728</b>	<b>107 144</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2019 roku</b>							
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)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	<b>6 478</b>	<b>(6 478)</b>	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku		-	-	-	-	16 208	16 208
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>16 208</b>	<b>16 208</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2019 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>66 146</b>	<b>14 458</b>	<b>123 352</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>59 668</b>	<b>6 478</b>	<b>108 895</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(1 750)	(1 750)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>59 668</b>	<b>4 728</b>	<b>107 144</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>							
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)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	<b>6 478</b>	<b>(6 478)</b>	-
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		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>18 520</b>	<b>18 520</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>66 146</b>	<b>16 769</b>	<b>125 664</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>17 197</b>	<b>16 208</b>	<b>18 856</b>
<b>Korekty:</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		5 071	5 506	7 357
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		1 932	2 118	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		(28)	(20)	(22)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		908	1 274	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		-	-	-
<b>Korekty</b>		<b>7 882</b>	<b>8 779</b>	<b>11 735</b>
Zmiana stanu zapasów		1 054	(12 599)	(13 283)
Zmiana stanu należności		3 301	(52 493)	(213)
Zmiana stanu zobowiązań		(10 971)	12 503	6 251
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		9 284	12 200	18
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		(58)	19 769	(1 365)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>2 611</b>	<b>(20 619)</b>	<b>(8 592)</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(261)	(31)	(91)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>27 429</b>	<b>4 337</b>	<b>21 908</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 30.09.2020	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 30.09.2020	od 01.01 do 30.09.2019	od 01.01 do 31.12.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(85)	(265)	(343)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 611)	(4 311)	(4 820)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		51	20	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		(189)	(99)	(5 709)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-	-
Otrzymane odsetki		0	100	149
Otrzymane dywidendy		-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 803)</b>	<b>(4 456)</b>	<b>(10 601)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-	-
Nabycie akcji własnych		-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		9 836	40 344	35 649
Spłaty kredytów i pożyczek		(3 460)	(35 000)	(38 393)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(261)	(132)	(187)
Odsetki zapłacone		(908)	(1 274)	(1 740)
Dywidendy wypłacone		(4 769)	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>437</b>	<b>3 938</b>	<b>(4 671)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>26 064</b>	<b>3 819</b>	<b>6 636</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		<b>8 168</b>	<b>1 532</b>	<b>1 532</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>34 231</b>	<b>5 351</b>	<b>8 168</b>

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 – 30.09.2020	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 kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 30 listopada 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30.11.2020 roku	Daniel Janusz	Prezes Zarządu	
30.11.2020 roku	Piotr Wielesik	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30.11.2020 roku	Eliza Dąbrowska-Strug	Główny Księgowy	