



**GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
za okres od 1 stycznia 2021 do 30 września 2021**

Miejscowość	CHOJNÓW
Data	29 LISTOPADA 2021 ROKU

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 PRZEPŁYWÓW 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) .....	20
5.    Sezonowość działalności .....	21
6.    Zysk na akcję .....	21
7.    Segmenty operacyjne.....	22
8.    Wartości niematerialne.....	24
9.    Rzeczowe aktywa trwałe .....	25
10.   Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	26
11.   Zapasy .....	26
12.   Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	27
13.   Kapitał podstawowy.....	28
14.   Programy płatności akcjami .....	28
15.   Dywidendy.....	28
16.   Rezerwy .....	29
17.   Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	30
18.   Informacje o podmiotach powiązanych .....	33
19.   Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	34
20.   Wybrane dane finansowe przeliczone na euro i zasady przyjęte do ich przeliczenia.....	35
21.   Zdarzenia po dniu bilansowym.....	36
23.   Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej - FEERUM S.A. ....	43
24.   Zatwierdzenie do publikacji .....	52

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2021-09-30	2020-09-30*	2020-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	30 373	32 990	32 336
Rzeczowe aktywa trwałe	9	46 915	55 368	48 928
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
<b>Należności i pożyczki</b>		2 886	477	1 444
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		4	4	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 703	7	7
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>84 880</b>	<b>88 846</b>	<b>82 719</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		51 447	57 193	57 678
Aktywa z tytułu umów z klientami	19	4 788	21 398	1 630
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		25 515	27 031	12 670
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Pożyczki		-	5 919	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 160	7 155	5 045
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		37 325	35 918	42 967
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>120 234</b>	<b>154 613</b>	<b>119 989</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>205 114</b>	<b>243 459</b>	<b>202 708</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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	2021-09-30	2020-09-30*	2020-12-31
<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		64 232	81 898	81 898
Zyski zatrzymane:		5 850	4 877	(17 666)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-	(10 219)	(10 219)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		5 850	15 096	(7 447)
Udziały niedające kontroli		-	-	-
<b>Kapitał własny</b>		<b>112 831</b>	<b>129 524</b>	<b>106 981</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		9 984	3 946	13 948
Leasing finansowy		1 486	863	1 151
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 466	376	375
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	139	121	128
Pozostałe rezerwy długoterminowe		826	3 456	1 419
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 494	8 660	8 527
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>22 395</b>	<b>17 422</b>	<b>25 548</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		17 250	35 227	22 723
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		8 164	2 333	2 433
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 287	2 343	698
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		33 190	49 750	37 469
Leasing finansowy		705	416	500
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 577	2 069	2 107
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		3 134	485	2 440
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 579	3 891	1 809
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>69 888</b>	<b>96 513</b>	<b>70 179</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>92 283</b>	<b>113 935</b>	<b>95 727</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>205 114</b>	<b>243 459</b>	<b>202 708</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<i>Działalność kontynuowana</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7	<b>105 716</b>	<b>103 460</b>	<b>118 299</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		89 679	90 562	112 858
Przychody ze sprzedaży usług		2 949	2 674	(5 036)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		13 087	10 224	10 477
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>91 261</b>	<b>77 971</b>	<b>105 259</b>
Koszt sprzedanych produktów		80 048	58 720	84 927
Koszt sprzedanych usług		2 940	10 026	10 956
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		8 272	9 224	9 376
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>14 455</b>	<b>25 490</b>	<b>13 040</b>
Koszty sprzedaży		628	629	846
Koszty ogólnego zarządu		6 737	7 365	9 069
Pozostałe przychody operacyjne		361	840	6 385
Pozostałe koszty operacyjne		289	797	16 014
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>7 162</b>	<b>17 538</b>	<b>(6 503)</b>
Przychody finansowe		162	1 287	1 670
Koszty finansowe		736	1 060	1 530
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6 588</b>	<b>17 765</b>	<b>(6 363)</b>
Podatek dochodowy		738	2 668	1 084
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5 850</b>	<b>15 096</b>	<b>(7 447)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>5 850</b>	<b>15 096</b>	<b>(7 447)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>5 850</b>	<b>15 096</b>	<b>(7 447)</b>
- podmiotom niekontrolującym				

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

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

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
		PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy		0,61	1,58	(0,78)
- rozwodniony		0,61	1,58	(0,78)

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>5 850</b>	<b>15 096</b>	<b>(7 447)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>				
<b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>				
<i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</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>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</b>		-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>5 850</b>	<b>15 096</b>	<b>(7 447)</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>5 850</b>	<b>15 096</b>	<b>(7 447)</b>
- podmiotom niekontrolującym		-	-	-

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w notcie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 01.01.2021 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>81 898</b>	<b>(17 666)</b>	<b>106 980</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>81 898</b>	<b>(17 666)</b>	<b>106 980</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 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		-	-	-	(17 666)	17 666	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	<b>(17 666)</b>	<b>17 666</b>	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku		-	-	-	-	5 850	5 850
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>5 850</b>	<b>5 850</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2021 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>64 232</b>	<b>5 850</b>	<b>112 831</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 01.01.2020 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>68 073</b>	<b>18 594</b>	<b>129 415</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(10 219)	(10 219)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>68 073</b>	<b>8 375</b>	<b>119 196</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		-	-	-	-	15 096	15 096
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>15 096</b>	<b>15 096</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>4 877</b>	<b>129 524</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w notcie 3



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 01.01.2020 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>68 073</b>	<b>18 594</b>	<b>129 415</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(10 219)	(10 219)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>68 073</b>	<b>8 374</b>	<b>119 196</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 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 31.12.2020 roku		-	-	-	-	(7 447)	(7 447)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>(7 447)</b>	<b>(7 447)</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2020 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>81 898</b>	<b>(17 666)</b>	<b>106 981</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6 588</b>	<b>17 765</b>	<b>(6 363)</b>
<b>Korekty:</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		3 619	5 191	6 856
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		1 963	1 932	2 587
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		(7)	(28)	(79)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		736	993	1 530
Przychody z odsetek i dywidend		-	(0)	(223)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	(1 081)
<b>Korekty</b>		<b>6 311</b>	<b>8 088</b>	<b>9 590</b>
Zmiana stanu zapasów		6 231	8 734	8 249
Zmiana stanu należności		(13 460)	3 835	17 331
Zmiana stanu zobowiązań		(3 228)	(11 562)	(24 027)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		131	9 283	9 120
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		2 574	(58)	19 810
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>(7 753)</b>	<b>10 232</b>	<b>30 484</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(753)	(381)	(441)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>4 393</b>	<b>35 703</b>	<b>33 269</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-	(85)	(85)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(526)	(1 611)	(2 228)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		8	51	101
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych		-	-	5 879
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	5 639
Pożyczki udzielone		-	(189)	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-	1 081
Otrzymane odsetki		-	0	223
Otrzymane dywidendy		-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(518)</b>	<b>(1 803)</b>	<b>10 610</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		6 312	9 836	10 432
Spłaty kredytów i pożyczek		(14 555)	(10 034)	(12 911)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(539)	(261)	(375)
Odsetki zapłacone		(736)	(993)	(1 530)
Dywidendy wypłacone		-	(4 769)	(4 769)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(9 517)</b>	<b>(6 222)</b>	<b>(9 153)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(5 641)</b>	<b>27 677</b>	<b>34 726</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		42 967	8 241	8 241
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>37 325</b>	<b>35 918</b>	<b>42 967</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w notcie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

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

#### b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem skład Zarządu Spółki dominującej nie 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,
- Maciej Janusz – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Marcinowski – Członek Rady Nadzorczej,

W okresie objętym sprawozdaniem skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej uległ zmianie. W dniu 2 listopada 2021 roku Emitent powziął informację o rezygnacji Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Szymona Adamczyka, ze skutkiem na dzień złożenia oświadczenia o rezygnacji. Pan Szymon Adamczyk nie podał przyczyny rezygnacji. (RB 13/2021)

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), w ramach Rady Nadzorczej Emitenta funkcjonuje **Komitet Audytu** 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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

### 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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 S.A. 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 2021 roku nie powziął informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcji znacznych pakietów akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

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

Poniżej przedstawiono liczbę i wartość nominalną wszystkich akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji raportu za III kwartały 2021 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 Wieleśik</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>



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie posiadają akcji Emitenta. Stan prezentowanych danych nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2020 roku.

**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 2021.**

Zarząd Spółki dominującej nie publikował prognozy wyników Grupy na 2021 rok.

## **2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości**

---

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 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 30.09.2020 roku oraz sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2020 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2020.

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 2020 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.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W przedstawionym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres porównawczy 09.2020 zostały zmienione w stosunku do danych pierwotnie zatwierdzonych i opublikowanych. Zakres zmian został szczegółowo opisany w opublikowanych rocznych sprawozdaniach finansowych Spółki dominującej i Grupy za okres 2020.

(1) W związku z wynikiem kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego CIT za **rok 2015**, wszczętej w dniu 4 grudnia 2020 roku i prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie, Zarząd Feerum S.A. zdecydował o dokonaniu korekty w zakresie podatku CIT naliczonego za ww. okres, dokonując jednocześnie wpłaty podatku w kwocie 1.142.695,00 złotych wraz z odsetkami od zaległości podatkowych. Przedmiotowa korekta wraz z wpłatą na rzecz Urzędu Skarbowego została dokonana w roku 2020.

Konsekwencją powyższych zdarzeń wpływ na prezentowany okres porównawczy był następujący:

	Pozycja sprawozdania		Wpływ na zyski zatrzymane 30.09.2020
	(+)	(-)	
KOREKTA ROZLICZENIA PODATKU CIT ZA OKRES <b>2015</b> WRAZ Z NALEŻNYMI ODSETKAMI	Zobowiązania z tytułu podatku CIT	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 481)

Zarząd nie podziela stanowiska, iż jej rozliczenia w podatku CIT 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, podjął decyzje mające na celu zminimalizowanie zagrożenia dla pracowników i współpracowników, 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, zakwalifikował przedmiotową operację jako istotny błąd dotyczący okresów poprzednich wymagający ujęcia w kapitale (funduszu) własnym poprzez zysk (stratę) lat ubiegłych z prezentacją w księgach roku 2020.

(2) W roku 2020 istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miał fakt zaprzestania realizacji kontraktu zawartego w dniu 22 grudnia 2016 roku (z późniejszymi zmianami) z tanzańską agencją rządową National Food Reserve Agency (dalej „NFRA”), na skutek odstąpienia od kontraktu przez Spółkę. W dniu 1 grudnia 2020 roku Spółka złożyła NFRA pisemne oświadczenie o odstąpieniu od kontraktu ang. *termination notice*). Bezpośrednią podstawą odstąpienia były opóźnienia w płatnościach oraz niemożność realizacji prac z powodów niezależnych od Spółki (RB 44/2020).

Po odstąpieniu od kontraktu, Zarząd Spółki szczegółowo zweryfikował dotychczasowy stan zaawansowania wykonanych prac i dokonał, korzystając z ekspertów w dziedzinie MSSF, analizy poprawności dotychczasowego rozliczenia projektu. W wyniku weryfikacji ustalono, że Spółka **w 2018 roku** nieprawidłowo zakwalifikowała koszty prac przygotowawczych wykonanych przez tanzański oddział Spółki, odpowiedzialny za realizację części budowlanej kontraktu, identyfikując je jako koszty kontraktu, a nie ogólnozakładowe koszty okresu. Przedmiotowe koszty nie były objęte kontraktem z tanzańskim NFRA, w związku z czym nie mogły wpływać na stopień zaawansowania, który wyznaczał poziom przychodów szacowanych. W konsekwencji dokonano przekwalifikowania kosztów w wysokości 6,6 mln zł, zmianie uległy współczynniki zaawansowania, a skutkiem tego korekcie poddano łączne przychody szacowane w wysokości 6,9 mln zł ze skutkiem na pozycji zysków (strat) lat ubiegłych.

Konsekwencją powyższych zdarzeń wpływ na prezentowany okres porównawczy był następujący:



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Pozycja sprawozdania		Wpływ na zyski zatrzymane 30.09.2020
	(+)/(-)	(+)/(-)	
KOREKTA NALICZENIA PRZYCHODÓW SZACOWANYCH (po korekcie kosztów kontraktu na rzecz kosztów ogólnozakładowych 2018) ODDZIAŁ Tanzania	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 849)
KOREKTA NALICZENIA PRZYCHODÓW SZACOWANYCH (po korekcie kosztów kontraktu na rzecz kosztów ogólnozakładowych 2018) CENTRALA Polska	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 139)
	<b>Razem</b>		<b>(6 988)</b>

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	30.09.2020			
	Dane opublikowane	Korekty	Korekty	Dane przekształcone retrospektywnie
		podatek CIT 2015	kontrakt NFRA	
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy	-	-	-	-
Wartości niematerialne	32 990	-	-	32 990
Rzeczowe aktywa trwałe	55 368	-	-	55 368
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Należności i pożyczki	477	-	-	477
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	-	-	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	-	-	7
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>88 846</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88 846</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	57 193	-	-	57 193
Aktywa z tytułu umów z klientami	28 386	-	(6 988)	21 398
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 031	-	-	27 031
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pożyczki	5 919	-	-	5 919
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 155	-	-	7 155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 918	-	-	35 918
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>161 602</b>	<b>-</b>	<b>(6 988)</b>	<b>154 613</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>250 447</b>	<b>-</b>	<b>(6 988)</b>	<b>243 459</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa	30.09.2020			
	Dane opublikowane	Korekty		Dane przekształcone retrospektywnie
		podatek CIT 2015	kontrakt NFRA	
<b>Kapitał własny</b>				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	33 383	-	-	33 383
Akcje własne (-)	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 366	-	-	9 366
Pozostałe kapitały	81 898	-	-	81 898
Zyski zatrzymane:	13 413	(1 548)	(6 988)	4 877
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 750)	(1 481)	(6 988)	(10 219)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 164	(67)	-	15 096
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>138 060</b>	<b>(1 548)</b>	<b>(6 988)</b>	<b>129 524</b>
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Kapitał własny	138 060	(1 548)	(6 988)	129 524
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 946	-	-	3 946
Leasing finansowy	863	-	-	863
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	376	-	-	376
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	121	-	-	121
Pozostałe rezerwy długoterminowe	3 456	-	-	3 456
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 660	-	-	8 660
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 422</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 679	1 548	-	35 227
Zobowiązania z tytułu usług budowlanych	2 333	-	-	2 333
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 343	-	-	2 343
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	49 750	-	-	49 750
Leasing finansowy	416	-	-	416
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 069	-	-	2 069
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	485	-	-	485
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 891	-	-	3 891
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>94 965</b>	<b>1 548</b>	<b>-</b>	<b>96 513</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>112 387</b>	<b>1 548</b>	<b>(6 988)</b>	<b>113 935</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>250 447</b>	<b>-</b>	<b>(6 988)</b>	<b>243 459</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2020			
	Dane opublikowane	Korekty	Korekty	Dane przekształcone retrospektywnie
		podatek CIT 2015	kontrakt NFRA	
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>103 460</b>	-	-	<b>103 460</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	90 562	-	-	90 562
Przychody ze sprzedaży usług	2 674	-	-	2 674
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 224	-	-	10 224
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>77 971</b>	-	-	<b>77 971</b>
Koszt sprzedanych produktów	58 720	-	-	58 720
Koszt sprzedanych usług	10 026	-	-	10 026
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	9 224	-	-	9 224
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>25 490</b>	-	-	<b>25 490</b>
Koszty sprzedaży	629	-	-	629
Koszty ogólnego zarządu	7 365	-	-	7 365
Pozostałe przychody operacyjne	840	-	-	840
Pozostałe koszty operacyjne	797	-	-	797
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>17 538</b>	-	-	<b>17 538</b>
Przychody finansowe	1 287	-	-	1 287
Koszty finansowe	993	67	-	1 060
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>17 832</b>	<b>(67)</b>	-	<b>17 765</b>
Podatek dochodowy	2 668	-	-	2 668
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>15 164</b>	<b>(67)</b>	-	<b>15 096</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>15 164</b>	<b>(67)</b>	-	<b>15 096</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 164	(67)	-	15 096
- podmiotom niekontrolującym				-

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W III kwartale 2021 roku Grupa, zanotowała wzrost przychodów o 2,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i osiągnęła dodatnie wyniki finansowe na wszystkich pozycjach wynikowych, potwierdzając operacyjną efektywność funkcjonowania oraz znaczący potencjał rozwojowy.

Głównymi czynnikami, które przełożyły się na osiągnięte wyniki III kwartału 2021 jest fakt, sukcesywnej realizacji czwartego z kolei kontraktu zawartego z ukraińskim kontrahentem EPICENTR K LLC (RB 40/2019; RB 21/2020) oraz zintensyfikowanej sprzedaży na rynku krajowym, wywołanej skróconym okresem rozpatrywania wniosków agencyjnych (ARiMR) klientów Grupy. Istotną pozycję obrotów (10,8%) stanowiła również sprzedaż ziarna kukurydzy, skupionego przez Spółkę zależną podczas sezonu zbioru zbóż w roku 2020, realizowana w momencie korzystnych trendów cenowych na rynku płodów rolnych.

Z uwagi na fakt iż, jednym ze strategicznych rynków dla grupy jest rynek stali, gdzie w minionych kwartałach zaobserwowano problem jej niedoboru, a w konsekwencji wzrost cen, wskaźniki rentowności uległy obniżeniu. W dalszej perspektywie, Zarząd oczekuje poprawy rentowności kontraktowanych umów sprzedaży zaplanowanych na kolejne okresy, w miarę przenoszenia zmiany cen surowców na ceny oferowanych produktów.

Wysokie poziomy cen i dynamika ich wzrostu napędzane są rosnącym popytem na stal w największych gospodarkach światowych. Poziom odbicia na rynku stali, po pandemicznym kryzysie, zaskoczył rynek i firmy. Radykalny wzrost cen i kontynuacja ograniczeń handlowych zmniejsza konkurencyjność europejskich producentów stali, a jednocześnie utrwała niedobory i może utrzymywać presję na wzrost cen, co negatywnie wpływa na przedsiębiorstwa produkcyjne kolejnych szczebli przetwórstwa.

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy na okres 2021/2022 wynoszą około **36,8 mln PLN** i obejmują **29 umów**, natomiast potencjalny portfel klientów obejmuje **251,6 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **65,4 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.

W ujęciu długoterminowym jako główny obszar zainteresowań sprzedażowych Zarząd postrzega rynek ukraiński, dlatego intensyfikuje działania skierowane do klientów z tego kraju. Wielkogabarytowe realizacje Feerum dla Epicentr K LLC stały się szeroko komentowaną wizytówką Grupy, szczególnie na obszarze zachodniej części Ukrainy.

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 KUKE, gdzie płatności rozkładane są na pięć lat. Tak ubezpieczone należności wykupuje Bank Gospodarstwa Krajowego. Są to pierwsze tego typu transakcje 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.

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 bieżącym okresie, podobnie jak w ubiegłym roku Spółki Grupy, jak wiele innych przedsiębiorstw, musiały zmierzyć się z wyjątkową, bezprecedensową sytuacją rynkową podyktowaną pandemią 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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zminimalizowanie zagrożenia dla pracowników i współpracowników z jednoczesnym zabezpieczeniem zaplanowanych działań produkcyjnych i sprzedażowych.

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 rozładniający 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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Rozładniający 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	5 850	15 096	(7 447)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,61	1,58	(0,78)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,61	1,58	(0,78)
<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	5 850	15 096	(7 447)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,61	1,58	(0,78)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,61	1,58	(0,78)

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w notcie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021 roku</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	89 679	11 439	2 949	1 648	-	105 716
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	89 679	11 439	2 949	1 648	-	105 716
Wynik operacyjny segmentu	9 631	4 550	9	265	-	14 455
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
<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 31.12.2020 roku</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	112 858	9 369	(5 036)	1 109	-	118 299
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	112 858	9 369	(5 036)	1 109	-	118 299
Wynik operacyjny segmentu	27 931	873	(15 991)	228	-	13 040
Aktywa segmentu sprawozdawczego	121 899	8 686	84	-	72 038	202 708

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021 roku</b>						
w określonym momencie	10 440	11 439	590	1 648	-	24 117
w miarę upływu czasu	79 240	-	2 359	-	-	81 599
Razem	89 679	11 439	2 949	1 648	-	105 716

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

	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>14 455</b>	<b>25 490</b>	<b>13 040</b>
<b>Korekty:</b>			
Koszty ogólnego zarządu	(6 737)	(7 365)	(9 069)
Koszty sprzedaży	(628)	(629)	(846)
Pozostałe koszty operacyjne	(289)	(797)	(16 014)
Pozostałe przychody operacyjne	361	840	6 385
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(7 294)	(7 951)	(19 544)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 162	17 538	(6 503)
Przychody finansowe	162	1 287	1 670
Koszty finansowe (-)	(736)	(1 060)	(1 530)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 588</b>	<b>17 765</b>	<b>(6 363)</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w notcie 3

Udział sprzedaży zagranicznej w przychodach Grupy zachował również w bieżącym okresie przewagę nad rynkiem krajowym, osiągając poziom około 52%, co potwierdza realizowaną przez Grupę strategię ekspansji międzynarodowej. Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki zbytu prezentuje poniższa tabela.

	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Kraj	50 874	32 836	41 370
Eksport	54 841	70 625	76 930
Ukraina	50 390	64 246	88 413
Tanzania	-	4 543	(13 527)
Litwa	3 972	1 790	1 966
Inne kraje	479	47	78
<b>Razem</b>	<b>105 716</b>	<b>103 460</b>	<b>118 299</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 2021 roku wyniósł 43%. Nie istnieją żadne znane Zarządowi, formalne powiązania odbiorcy ze Spółkami Grupy.



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021 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 30.09.2021 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	20 800	13	11 523	0	-	32 336
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(10)	(1 953)	-	-	(1 963)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021 roku</b>	<b>20 800</b>	<b>3</b>	<b>9 570</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>30 373</b>

	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 30.09.2020 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 31.12.2020 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 (-)	-	(37)	(2 550)	-	-	(2 587)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>20 800</b>	<b>13</b>	<b>11 523</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>32 336</b>



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	1 609	31 344	11 630	2 038	52	2 254	48 928
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	23	1 934	419	-	(671)	1 706
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(264)	(6)	-	(269)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(853)	(2 335)	(416)	(16)	-	(3 619)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	165	5	-	170
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021 roku</b>	<b>1 609</b>	<b>30 515</b>	<b>11 229</b>	<b>1 942</b>	<b>35</b>	<b>1 584</b>	<b>46 914</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 30.09.2020 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 31.12.2020 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	2 590	1 219	4	(504)	3 309
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(724)	-	-	(724)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 136)	(4 361)	(1 123)	(235)	-	(6 856)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(3 307)	(1 195)	(1 377)	-	(5 879)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	720	-	-	720
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku</b>	<b>1 609</b>	<b>31 344</b>	<b>11 630</b>	<b>2 038</b>	<b>52</b>	<b>2 254</b>	<b>48 928</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 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.

### 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:

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Materiały	18 581	18 704	25 603
Półprodukty i produkcja w toku	16 952	12 629	8 127
Wyroby gotowe	15 913	25 860	23 947
Towary	-	-	-
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>51 447</b>	<b>57 193</b>	<b>57 678</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 odchyleń od cen ewidencyjnych.

Na dzień 30.09.2021 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:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	1 478	1 478	1 478
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(93)	(127)	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 385</b>	<b>1 351</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.

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

	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Stan na początek okresu	10 330	1 495	1 495
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	131	9 348
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(12)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(500)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10 330</b>	<b>1 626</b>	<b>10 330</b>

Mając na względzie złożone przez Spółkę w dniu 1 grudnia 2020 roku pisemne oświadczenie o odstąpieniu od kontraktu zawartego z NFRA, Spółka w roku 2020 dokonała istotnego odpisu na należności wynikające z kontraktu, obejmujące kwoty zatrzymane (10% wartości każdej faktury sprzedaży) podlegające, zgodnie z warunkami kontraktu, wypłacie na rzecz Spółki, w połowie, po podpisaniu końcowego protokołu odbioru, a w pozostałej części po upływie okresu gwarancji jakości upływającego po roku od dnia podpisania końcowego protokołu odbioru. Bezpośrednią podstawą odstąpienia były opóźnienia w płatnościach oraz niemożność realizacji prac z powodów niezależnych od Spółki. Łączna kwota należności zatrzymanych wyniosła 7,9 mln zł. Na dzień publikacji raportu za III kwartały 2021 nie dokonano przedmiotowego rozliczenia, stąd z uwagi na utrzymujące się ryzyko kredytowe wartość odpisów pozostała na niezmiennym poziomie.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 13. Kapitał podstawowy

Na dzień 30.09.2021 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:

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
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>

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Akcje wg serii / emisji	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2020 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2020 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2020 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
<b>Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2021 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

Spółka dominująca i spółka zależna nie wypłaciły ani nie zadeklarowały zaliczkowych wypłat dywidendy za rok 2021.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021 roku</i>						
Stan na początek okresu	128	-	-	-	3 859	3 859
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	11	-	-	-	522	522
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	(156)	(156)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	(265)	(265)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2021 roku	139	-	-	-	3 960	3 960
<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 31.12.2020 roku</i>						
Stan na początek okresu	116	-	-	-	3 307	3 307
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	13	-	-	-	1 616	1 616
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	(473)	(473)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	(592)	(592)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku	128	-	-	-	3 859	3 859

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:	01.01.2021 – 30.09.2021	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:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 do kwoty 1,81 mln 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 KUKKE nie gwarantuje pokrycia szkody na podstawie Umowy Ubezpieczenia) pomniejszoną o dyskonto określone według stopy procentowej wskazanej w Umowie.

Powyższa kwota, należna Emitentowi z tytułu podwyższenia ceny, została wypłacona przez Bank 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:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 wpłatami rat wynikającymi z harmonogramu płatności do umowy 1340/SILO, dokonany przez kontrahenta EPICENTR K LLC, zobowiązanie warunkowe uległo redukcji do kwoty 0,85 mln 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, po przesłuchaniu pierwszych świadków. 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 niezawiązywaniu 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:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Sprzedaż do:</b>						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	2	5	7	1	0	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>0</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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Zakup od:</b>						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	630	1 350	1 770	86	1 230	86
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>630</b>	<b>1 350</b>	<b>1 770</b>	<b>86</b>	<b>1 230</b>	<b>86</b>

### 18.3. Pożyczki udzielone w ramach Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) w dniu 28 czerwca 2021 roku zawarła ze swoją spółką zależną Feerum Yellow Energy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnowie (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki. Przedmiotem Umowy była pożyczka pieniężna w kwocie 6.000 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki Spółka zależna zapłaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 2%. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, Spółka zależna zobowiązała się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dnia 31 grudnia 2021 roku. W dniu 25 listopada 2021 roku Spółka zależna dokonała całkowitej spłaty zobowiązania wraz z odsetkami.

## 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. 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.

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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2020
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	172 462	343 331	346 257
Zmiana przychodów z umowy	-	-	(41 649)
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>172 462</b>	<b>343 331</b>	<b>304 608</b>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	103 833	185 490	202 204
Koszty pozostające do realizacji umowy	34 166	106 879	82 608
Szacunkowe łączne koszty umowy	137 999	292 369	284 812
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów z klientami, w tym:</b>	<b>34 463</b>	<b>50 962</b>	<b>19 796</b>
zyski	<b>34 463</b>	<b>50 962</b>	<b>19 796</b>
straty (-)	-	-	-

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

	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	103 833	185 490	202 204
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	-	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	127 138	213 549	227 438
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	130 514	194 484	228 240
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	(3 376)	19 065	(803)
<b>należności z tytułu umów z klientami</b>	<b>4 788</b>	<b>21 398</b>	<b>1 630</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>8 164</b>	<b>2 333</b>	<b>2 433</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

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:	01.01.2021 – 30.09.2021	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:
  - 30.09.2021 **4,6329** PLN/EUR,
  - 30.09.2020 **4,5268** PLN/EUR,
  - 31.12.2020 **4,6148** PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
  - 01.01 – 30.09.2021 **4,5585** PLN/EUR,
  - 01.01 – 30.09.2020 **4,4420** PLN/EUR,
  - 01.01 - 31.12.2020 **4,4742** 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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	105 716	103 460	118 299	23 191	23 291	26 440
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 162	17 538	(6 503)	1 571	3 948	(1 454)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 588	17 765	(6 363)	1 445	3 999	(1 422)
Zysk (strata) netto	5 850	15 096	(7 447)	1 283	3 399	(1 664)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 850	15 096	(7 447)	1 283	3 399	(1 664)
Zysk na akcję (PLN)	0,61	1,58	(0,78)	0,13	0,36	(0,17)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,61	1,58	(0,78)	0,13	0,36	(0,17)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5585	4,4420	4,4742
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 393	35 703	33 269	964	8 038	7 436
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(518)	(1 803)	10 610	(114)	(406)	2 371
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 517)	(6 222)	(9 153)	(2 088)	(1 401)	(2 046)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 641)	27 677	34 726	(1 238)	6 231	7 761
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5585	4,4420	4,4742
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	205 114	243 459	202 708	44 273	53 782	43 926
Zobowiązania długoterminowe	22 395	17 422	25 548	4 834	3 849	5 536
Zobowiązania krótkoterminowe	69 888	96 513	70 179	15 085	21 320	15 207
Kapitał własny	112 831	129 524	106 981	24 354	28 613	23 182
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	112 831	129 524	106 981	24 354	28 613	23 182
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6329	4,5268	4,6148

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 2021 roku wystąpiły zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2021 roku.

- W dniu **24 listopada 2021 roku** spółka zależna Emitenta FEERUM YELLOW ENERGY sp. z o.o. z siedzibą w Chojnowie („Kredytobiorca”) zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę o kredyt w rachunku bieżącym nr K02047/21 („Umowa Kredytowa”).

Na podstawie Umowy Kredytowej Bank udzielił Kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym („Kredyt”) w wysokości 8.000.000,00 zł, przy czym nie więcej niż kwota stanowiąca równowartość 120 % sumy wartości bilansowej ogółu należności handlowych Kredytobiorcy oraz ogółu zapasów kukurydzy Kredytobiorcy zlokalizowanych w Chojnowie przy ul. Okrzei 6. Bank będzie weryfikował wartość bilansową ogółu należności handlowych Kredytobiorcy oraz ogółu zapasów kukurydzy Kredytobiorcy, o których mowa powyżej, w okresach kwartalnych.

Kredyt został udzielony z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Kredytobiorcy. Kredytobiorca jest uprawniony do korzystania z Kredytu w okresie do dnia 30 listopada 2022 roku, w którym to dniu przypada także dzień ostatecznej spłaty Kredytu. Odsetki od wykorzystanej kwoty Kredytu będą naliczane według stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę Banku. Płatność odsetek będzie następowała w okresach miesięcznych.

Kredytobiorca zobowiązał się dodatkowo zapewnić, że w okresie obowiązywania Umowy Kredytowej utrzymywane będą, na określonych umownie poziomach: wskaźnik zadłużenia, będący ilorazem zadłużenia netto i EBITDA, obliczany na podstawie kwartalnych skonsolidowanych danych finansowych Emitenta, oraz wskaźnik kapitałowy, będący ilorazem kapitałów własnych i sumy bilansowej, obliczany na podstawie rocznych skonsolidowanych danych finansowych Emitenta.

Ponadto, Kredytobiorca zobowiązał się zapewnić łączną wartość bilansową ogółu swoich należności handlowych oraz ogółu swoich zapasów kukurydzy zlokalizowanych w Chojnowie przy ul. Okrzei 6, na poziomie 120 % kwoty dostępnego Kredytu.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z Umowy Kredytowej są:

- zastaw rejestrowy na ogóle zapasów kukurydzy Kredytobiorcy zlokalizowanych w Chojnowie przy ul. Okrzei 6, 59-225 Chojnów,
- przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia powyżej wymienionych zapasów kukurydzy,
- zastaw rejestrowy na ogóle należności handlowych Kredytobiorcy,
- przystąpienie przez Emitenta do długu wynikającego z Umowy Kredytowej.

W dniu 24 listopada 2021 roku Emitent zawarł z Bankiem umowę przystąpienia do długu („Umowa Przystąpienia do Długu”) na podstawie której Emitent przystąpił do długu Kredytobiorcy wynikającego z Umowy Kredytowej i został dłużnikiem solidarnym odpowiedzialnym za całość zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy Kredytowej.

Dodatkowo, Kredytobiorca oraz Emitent złożyli w dniu 24 listopada 2021 roku oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, w zakresie zapłaty wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy Kredytowej.

Pozostałe postanowienia Umowy Kredytowej nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach.(RB 14/2021)

W związku z ogłoszonym i trwającym stanem epidemii związanej z pojawieniem się koronawirusa COVID-19 Zarząd Emitenta nadal 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 w bieżącym okresie nie odnotował

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

negatywnego wpływu pandemii na wartość aktywów finansowych i niefinansowych Spółki, znaczących przestoju w dostawach lub destabilizującej utraty rynków zbytu.

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

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

Nie wystąpiły.

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.

Na przestrzeni ostatnich trzech lat zaszły istotne zmiany w kierunkach sprzedaży produktów Grupy. Zgodnie z zakładanym planem nastąpił rozwój sprzedaży eksportowej. Obecnie Spółka dominująca stale przeważającą część obrotów realizuje poza granicami kraju. Główne rynki zagraniczne to kraje Europy Wschodniej. Spółka dominująca w minionych okresach sprawozdawczych (na przełomie 2019/2020) zrealizowała 3 znaczące kontrakty na rynku ukraińskim o łącznej wartości ponad 52,9 mln EUR. Aktualnie, zgodnie z planem przebiega realizacja czwartego kontraktu z ukraińskim kontrahentem EPICENTR K LLC o łącznej wartości 18,3 mln EUR.

Na Ukrainie Spółka dominująca obecna jest od dawna, ale to pierwsze umowy o takiej skali. W ocenie Zarządu mogą one stanowić wizytówkę Feerum, 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 KUKE, gdzie płatności rozkładane są na pięć lat. Tak ubezpieczone należności wykupuje Bank Gospodarstwa Krajowego. Są to pierwsze tego typu transakcje 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 w wielu obszarach są ogromne, a kluczem do sukcesu jest kompleksowa oferta: produkt plus finansowanie.

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 zwiększenie 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 Grupę są konkurencyjne cenowo, dzięki czemu z powodzeniem mogą konkurować także na rynkach państw Europy Zachodniej. Jak wynika



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2021/2022 wynoszą około **36,8 mln PLN** i obejmują **29 umów**, natomiast potencjalny portfel klientów obejmuje **251,6 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **65,4 mln PLN**.

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

- 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:
  - 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.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zmniejszenie wartości Umowy jest skutkiem decyzji Zamawiającego o zmniejszeniu skali inwestycji w ramach całej grupy kapitałowej Zamawiającego, spowodowanej pandemią COVID-19. (RB 40/2019; RB 21/2020)

- 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)

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 Zamawiającemu na podstawie Umowy Sprzedaży, w terminie do dnia 15 lutego 2022 roku. Bank zapłaci Emitentowi za Wierzytelności cenę z dyskontem, określonym według stopy procentowej wskazanej w Umowie.

Wierzytelności są ubezpieczone przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna („KUKE”) na podstawie umowy ubezpieczenia z dnia 23 grudnia 2019 roku (z późniejszymi zmianami) („Umowa Ubezpieczenia”), o której Emitent informował w raportach bieżących nr 41/2019 z dnia 23 grudnia 2019 roku oraz nr 34/2020 z dnia 22 lipca 2020 roku.

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

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

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

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 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.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Na poziomie wyników finansowych III kwartały 2021 roku przyniosły 2,2% wzrost wartości przychodów ze sprzedaży, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zaobserwowane wyrównanie obrotów w stosunku do obserwowanych spadków w minionych kwartałach wynika przede wszystkim z odmiennego rozłożenia realizacji kontraktów w czasie, natomiast w ujęciu rocznym przychody bieżącego roku powinny osiągnąć poziom zbliżony do roku ubiegłego.

Z uwagi na fakt iż, jednym ze strategicznych rynków dla grupy jest rynek stali, gdzie w minionych kwartałach zaobserwowano problem jej niedoboru, a w konsekwencji wzrost cen, wskaźniki rentowności uległy obniżeniu. W dalszej perspektywie rentowność kontraktowanych umów sprzedaży zaplanowanych na kolejne okresy powinna ulec poprawie, w miarę przenoszenia zmiany cen surowców na ceny oferowanych produktów.

W perspektywie kolejnych okresów należy podkreślić, iż sprzedaż w zakresie istotnej umowy (18,3 mln EUR) realizowanej na rzecz ukraińskiego kontrahenta Epicentr K LLC na przełomie roku 2020/2021, swój wpływ na wyniki finansowe wykazywać będzie również w IV kwartale roku 2021. Ponadto perspektywy potencjalnych kontraktów, jak i tych będących w fazie realizacji pozwalają pozytywnie oceniać prognozy kolejnych okresów.

Poza kontraktem dla Epicentr K LLC planowane i projektowane są kolejne inwestycje **na Ukrainie**. 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.

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. Z uwagi na zmianę procedury wyboru wykonawcy oraz zniesienie obowiązku publikowania na zewnętrznym portalu ARiMR informacji o planowanym rozpoczęciu budowy bazy magazynowej, polscy inwestorzy w trakcie trwania pandemii uzyskali indywidualny i bezpośredni wpływ na wybór wykonawcy, co znacznie ogranicza czas procedowania wniosków o dofinansowanie.

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 10 mln zł.

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. Stale trwa intensywna praca nad wejściem na rynki o bardziej ekstremalnym klimacie, ponieważ produkowane przez Feerum konstrukcje doskonale sprawdzają się nawet przy bardzo zmiennych warunkach atmosferycznych.

Zbudowane przy kontraktach z Epicentr K LLC unikalne know – how, umożliwiające realizację umów eksportowych na dużą skalę oraz możliwości rządowego programu stanowią ogromną przewagę nad konkurentami z całego świata.

Analizując obecną sytuację popytową i aktualnie zakontraktowane projekty Zarząd przewiduje, iż w zakresie obrotów rok 2021 będzie zbliżony do poziomu sprzedaży roku 2020.



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W działalności Grupy w III kwartałach roku 2021 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	
	Zakup wyposażenia	
<b>Nakłady planowane</b>	7,00	7,00
<b>Nakłady poniesione</b>	6,98	6,98
<b>Dotacje otrzymane</b>	0,00	0,00
<b>Środki własne</b>	6,98	6,98

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. Przedmiot planów inwestycyjnych stanowi nowoczesne oprzyrządowanie do istniejących już maszyn i urządzeń oraz nowa linia technologiczna do produkcji silosów, której uruchomienie nastąpiło w roku 2020.

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:	01.01.2021 – 30.09.2021	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, po przesłuchaniu pierwszych świadków. 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 oraz 2020 w pozycji zobowiązań warunkowych.

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

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

#### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2021-09-30	2020-09-30*	2020-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	30 373	32 990	32 336
Rzeczowe aktywa trwałe	9	46 733	55 047	48 641
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		5	5	5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności i pożyczki		2 886	477	1 444
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		4	4	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 703	7	7
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>84 703</b>	<b>88 529</b>	<b>82 437</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		50 572	57 119	49 927
Aktywa z tytułu umów z klientami	19	4 788	21 398	1 630
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		21 048	26 596	12 861
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Pożyczki		6 034	5 919	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 155	7 151	5 043
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		30 069	34 231	42 956
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>113 665</b>	<b>152 414</b>	<b>112 416</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>198 368</b>	<b>240 943</b>	<b>194 853</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w notcie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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	2021-09-30	2020-09-30*	2020-12-31
<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		61 773	79 897	79 897
Zyski zatrzymane:		2 380	4 363	(18 124)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-	(10 219)	(10 219)
- zysk (strata) netto		2 380	14 582	(7 905)
Udziały niedające kontroli				
<b>Kapitał własny</b>		<b>106 901</b>	<b>127 009</b>	<b>104 522</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		9 984	3 946	13 948
Leasing finansowy		1 486	863	1 151
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 466	376	375
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	139	121	128
Pozostałe rezerwy długoterminowe		826	3 456	1 419
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 494	8 660	8 527
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>22 395</b>	<b>17 422</b>	<b>25 548</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 943	35 226	20 965
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		8 164	2 333	2 433
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 778	2 343	698
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		33 190	49 750	33 832
Leasing finansowy		705	416	500
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 577	2 069	2 107
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		3 134	485	2 440
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 579	3 891	1 809
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>69 071</b>	<b>96 513</b>	<b>64 784</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>91 467</b>	<b>113 934</b>	<b>90 331</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>198 368</b>	<b>240 943</b>	<b>194 853</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w notcie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<i>Działalność kontynuowana</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7	<b>94 289</b>	<b>94 153</b>	<b>109 644</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		89 679	90 562	112 858
Przychody ze sprzedaży usług		2 949	2 674	(5 036)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 661	917	1 823
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>84 383</b>	<b>69 529</b>	<b>97 473</b>
Koszt sprzedanych produktów		80 048	58 720	84 927
Koszt sprzedanych usług		2 940	10 026	10 956
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 395	782	1 591
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>9 906</b>	<b>24 623</b>	<b>12 171</b>
Koszty sprzedaży		628	629	846
Koszty ogólnego zarządu		6 598	7 221	8 875
Pozostałe przychody operacyjne		355	842	6 385
Pozostałe koszty operacyjne		247	797	15 991
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 787</b>	<b>16 818</b>	<b>(7 155)</b>
Przychody finansowe		196	1 287	1 670
Koszty finansowe		688	975	1 440
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>2 295</b>	<b>17 130</b>	<b>(6 926)</b>
Podatek dochodowy		(85)	2 548	979
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 380</b>	<b>14 582</b>	<b>(7 905)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 380</b>	<b>14 582</b>	<b>(7 905)</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 380</b>	<b>14 582</b>	<b>(7 905)</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>Całkowite dochody</b>		<b>2 380</b>	<b>14 582</b>	<b>(7 905)</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 01.01.2021 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>79 897</b>	<b>(18 124)</b>	<b>104 522</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>79 897</b>	<b>(18 124)</b>	<b>104 522</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 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		-	-	-	(18 124)	18 124	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		-	-	-	(18 124)	18 124	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku		-	-	-	-	2 380	2 380
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	2 380	2 380
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 30.09.2021 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>61 773</b>	<b>2 380</b>	<b>106 901</b>



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 01.01.2020 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		-	-	-	-	(10 219)	(10 219)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>66 146</b>	<b>8 300</b>	<b>117 195</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		-	-	-	-	14 582	14 582
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>14 582</b>	<b>14 582</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>4 363</b>	<b>127 009</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 01.01.2020 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		-	-	-	-	(10 219)	(10 219)
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>66 146</b>	<b>8 300</b>	<b>117 195</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 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 31.12.2020 roku		-	-	-	-	(7 905)	(7 905)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>(7 905)</b>	<b>(7 905)</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2020 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>79 897</b>	<b>(18 124)</b>	<b>104 522</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	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

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020*	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>2 295</b>	<b>17 130</b>	<b>(6 926)</b>
<b>Korekty:</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		3 515	5 071	6 701
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		1 963	1 932	2 587
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		(7)	(28)	(79)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		688	908	1 440
Przychody z odsetek i dywidend		-	(0)	(223)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	(1 081)
<b>Korekty</b>		<b>6 159</b>	<b>7 882</b>	<b>9 345</b>
Zmiana stanu zapasów		(645)	1 054	8 247
Zmiana stanu należności		(9 629)	3 301	16 172
Zmiana stanu zobowiązań		(950)	(10 904)	(25 127)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		133	9 284	9 120
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		2 574	(58)	19 810
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>(8 518)</b>	<b>2 678</b>	<b>28 223</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(440)	(261)	(337)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(505)</b>	<b>27 429</b>	<b>30 305</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w notcie 3

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 30.09.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2020	od 01.01 do 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-	(85)	(85)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(526)	(1 611)	(2 228)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		8	51	101
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych		-	-	5 879
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	5 639
Pożyczki udzielone		(6 034)	(189)	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-	1 081
Otrzymane odsetki		-	0	223
Otrzymane dywidendy		-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 552)</b>	<b>(1 803)</b>	<b>10 610</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		3 757	9 836	6 795
Spłaty kredytów i pożyczek		(8 362)	(3 460)	(6 337)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(539)	(261)	(375)
Odsetki zapłacone		(688)	(908)	(1 440)
Dywidendy wypłacone		-	(4 769)	(4 769)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(5 832)</b>	<b>437</b>	<b>(6 126)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(12 888)</b>	<b>26 064</b>	<b>34 789</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		42 956	8 168	8 168
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>30 069</b>	<b>34 231</b>	<b>42 956</b>

\*dane przekształcone retrospektywnie, przyczyny i skutki przekształcenia danych opublikowanych we wcześniejszych okresach opisano w nocie 3

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:	01.01.2021 – 30.09.2021	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 6 miesięczny zakończony 30.09.2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 29 listopada 2021 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.11.2021	Daniel Janusz	Prezes Zarządu	
29.11.2021	Piotr Wielesik	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.11.2021	Eliza Dąbrowska-Strug	Główny Księgowy	