



GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016**

Miejscowość	CHOJNÓW
Data	29 LISTOPADA 2016 ROKU

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	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	14
3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	15
4. Znaczące zdarzenia i transakcje (istotne dokonania).....	15
5. Sezonowość działalności	16
6. Zysk na akcję	16
7. Segmenty operacyjne.....	17
8. Wartości niematerialne.....	19
9. Rzeczowe aktywa trwałe	20
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych	21
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	21
12. Kapitał podstawowy.....	22
13. Programy płatności akcjami	22
14. Dywidendy.....	22
15. Rezerwy	23
16. Zobowiązania warunkowe	23
17. Informacje o podmiotach powiązanych	24
18. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	25
19. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro i zasady przyjęte do ich przeliczenia.....	26
20. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	27
21. Inne informacje wymagane przepisami	27
22. Kwartalna informacja finansowa jednostki dominującej - FEERUM S.A.....	32
23. Zatwierdzenie do publikacji	41

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Aktywa trwałe				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	44 034	42 361	44 927
Rzeczowe aktywa trwałe	9	60 792	61 370	65 414
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	5	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności i pożyczki		-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		3	3	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		413	63	63
Aktywa trwałe		105 242	103 802	110 407
Aktywa obrotowe				
Zapasy		39 445	36 308	35 237
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	19	2 890	5 624	2 921
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		7 111	18 295	15 836
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		434	76	303
Pożyczki		615	15 350	207
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		422	472	126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 348	13 052	8 054
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe		58 266	89 177	62 683
Aktywa razem		163 508	192 979	173 090

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	12	33 383	33 383	33 383
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 366	9 334	9 366
Pozostałe kapitały		60 762	51 784	51 784
Zyski zatrzymane:		(1 622)	9 262	8 959
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(19)	74	74
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 603)	9 189	8 885
Udziały niedające kontroli		-	-	-
Kapitał własny		101 888	103 762	103 491
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		13 700	17 222	16 681
Leasing finansowy		481	411	637
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		379	380	379
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	15	49	48	46
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		18 575	18 839	18 626
Zobowiązania długoterminowe		33 183	36 900	36 369
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 689	18 663	9 887
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	172	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		14 042	18 103	15 292
Leasing finansowy		205	130	205
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		1 573	2 263	1 830
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 928	12 986	6 016
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		28 437	52 317	33 230
Zobowiązania razem		61 620	89 217	69 599
Pasywa razem		163 508	192 979	173 090

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	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 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	7	33 913	94 378	109 281
Przychody ze sprzedaży produktów		26 950	66 085	77 681
Przychody ze sprzedaży usług		5 846	27 373	30 425
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 117	921	1 175
Koszt własny sprzedaży		30 529	76 929	90 174
Koszt sprzedanych produktów		23 504	52 030	60 698
Koszt sprzedanych usług		5 942	24 016	28 292
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 083	883	1 184
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 384	17 449	19 107
Koszty sprzedaży		1 265	1 344	1 913
Koszty ogólnego zarządu		4 475	5 278	5 955
Pozostałe przychody operacyjne		722	412	481
Pozostałe koszty operacyjne		292	1 328	2 275
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 926)	9 911	9 444
Przychody finansowe		509	383	545
Koszty finansowe		537	443	679
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 953)	9 850	9 310
Podatek dochodowy		(350)	662	425
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 603)	9 189	8 885
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		(1 603)	9 189	8 885
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(1 603)	9 189	8 885
- podmiotom niekontrolującym				

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

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
		PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy		(0,17)	0,96	0,93
- rozwodniony		(0,17)	0,96	0,93

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	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 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Zysk (strata) netto		(1 603)	9 189	8 885
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego				
<i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego				
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-	-
<i>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:</i>				
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-
<i>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</i>		-	-	-
<i>Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych</i>		-	-	-
<i>Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-	-
Całkowite dochody		(1 603)	9 189	8 885
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(1 603)	9 189	8 885
- podmiotom niekontrolującym		-	-	-

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku		33 383	-	9 334	46 840	7 021	96 577
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 334	46 840	7 021	96 577
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	(2 003)	(2 003)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	4 944	(4 944)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	4 944	(6 947)	(2 003)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku		-	-	-	-	9 189	9 189
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	9 189	9 189
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2015 roku		33 383	-	9 334	51 784	9 262	103 762

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku		33 383	-	9 334	46 840	7 021	96 577
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 334	46 840	7 021	96 577
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Emisja akcji		-	-	32	-	-	32
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	(2 003)	(2 003)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	4 944	(4 944)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	32	4 944	(6 947)	(1 971)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku		-	-	-	-	8 885	8 885
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	8 885	8 885
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku		33 383	-	9 366	51 784	8 959	103 491

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 953)	9 850	9 310
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		4 996	3 765	5 155
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		2 167	1 201	1 903
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		(18)	23	23
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		582	443	679
Przychody z odsetek i dywidend		(273)	(69)	(195)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	-
Korekty		7 455	5 363	7 565
Zmiana stanu zapasów		(4 207)	(2 016)	(945)
Zmiana stanu należności		8 593	(5 851)	(3 619)
Zmiana stanu zobowiązań		(1 454)	2 137	(7 068)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(3 672)	8 037	(366)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		31	(4 455)	(1 752)
Zmiany w kapitale obrotowym		(710)	(2 148)	(13 749)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		-	(434)	(370)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 791	12 631	2 756

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(1 274)	(5 266)	(8 534)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(473)	(10 571)	(15 672)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		117	11	11
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		-	-	15 350
Pożyczki udzielone		(500)	(15 350)	(15 450)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		1 238	7 920	9 517
Otrzymane odsetki		365	69	87
Otrzymane dywidendy		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(528)	(23 188)	(14 691)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-	-
Nabycie akcji własnych		-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		15	23 933	21 280
Spłaty kredytów i pożyczek		(4 245)	(1 302)	(2 002)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(156)	(167)	(200)
Odsetki zapłacone		(582)	(443)	(679)
Dywidendy wypłacone		-	(2 003)	(2 003)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(4 969)	20 018	16 396
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(705)	9 460	4 462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		8 054	3 592	3 592
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		7 349	13 052	8 054

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	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 skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji wchodził:

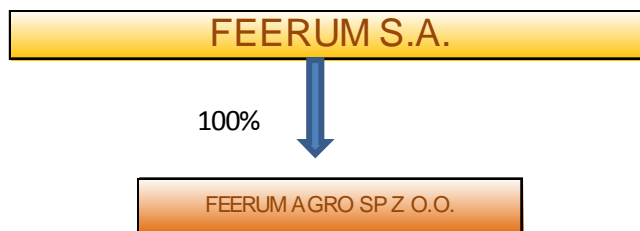
- Magdalena Łabudzka -Janusz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Maciej Kowalski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Janusz - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jakub Marcinowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Suchnicki – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie ulegał zmianie.

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.

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



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

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

d) Charakter działalności Grupy

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale podstawowym w zł
Macalado Limited	2 565 413	2 565 413	8 978 946	26,90%
Chikao Limited	2 476 961	2 476 961	8 669 364	25,97%
ING PTE	1 769 419	1 769 419	6 192 967	18,55%
Daniel Janusz	690 138	690 138	2 415 483	7,24%
Magdalena Łabudzka-Janusz	660 654	660 654	2 312 289	6,93%
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	492 709	492 709	1 724 482	5,17%
Pozostali akcjonariusze	882 622	882 622	3 089 177	9,25%
Razem	9 537 916	9 537 916	33 382 706	100,00%

BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w dniu 12 lipca 2016 r. zawiadomiło, iż w wyniku zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki posiada 5,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki (RB 9/2016).

Zarząd Spółki dominującej na dzień sporządzania raportu za III kwartały 2016 roku nie powziął informacji o umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcji znacznych pakietów akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Poniżej przedstawiono liczbę i wartość nominalną wszystkich akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji raportu za III kwartały 2016 roku. Informacje zawarte w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od osób zarządzających i nadzorujących Spółkę dominującą, zgodnie z art.160 § 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie posiadają Akcji Spółki.

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

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

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

h) Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2016.

Zarząd Spółki dominującej nie publikował prognozy wyników Grupy na 2016 rok.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 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 30.09.2015 roku oraz sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2015 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2015.

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 2015 roku.

2.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w nocie nr 18.

3. Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

4. Znaczące zdarzenia i transakcje (istotne dokonania)

Grupa stale prowadzi efektywną działalność badawczo-rozwojową w dziedzinie rozwoju przemysłu maszynowego, dzięki której do tej pory wprowadziła szereg ulepszeń i modernizacji poszczególnych podzespołów do budowy elewatorów. Praca nad innowacyjnymi projektami i stosowaniem nowych rozwiązań wymaga pasji, poświęcenia i pełnego zaangażowania. Ukoronowaniem ciężkiej pracy i potwierdzeniem pro jakościowego podejścia jest wyróżnienie w postaci tytułu **Jakość Roku 2015** w kategorii Innowacje przyznane przez Fundację Qualitas Europejskie Centrum Promocji Dobrych Praktyk Biznesowych.

Kolejnym ważnym wyróżnieniem jest certyfikat przyznany w programie "**Przedsiębiorstwo Przyszłości**", który jest inicjatywą środowisk naukowych mającą na celu identyfikowanie i promowanie najnowocześniejszych polskich firm, które wyróżniają się na rynku nowoczesnym stylem zarządzania, dynamicznym rozwojem, innowacyjnością, a przede wszystkim - inwestowaniem w kapitał ludzki i wiedzę. Uzyskane przez Spółkę dominującą godło "Przedsiębiorstwo Przyszłości" stanowi świadectwo dysponowania atutami takimi jak nowoczesność, wysoka jakość, otwartość, kreatywność, innowacyjność i odpowiedzialność społeczna. Jest również potwierdzeniem, iż nasze działania opieramy zarówno na inwestowaniu w zaplecze techniczne, jak i w zasoby niematerialne, takie jak: wiedza, zaufanie, kompetencje.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Grupa w ubiegłym roku rozszerzyła ofertę produktową o innowacyjne energooszczędne suszarnie zbożowe z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania, a także o innowacyjne konstrukcje lekkich silosów stalowych i stalowo-tekstylnych. Obecnie trwają intensywne działania konsultacyjno-wdrożeniowe polegające na prezentowaniu potencjalnym klientom możliwości zastosowania nowoczesnych rozwiązań i efektów funkcjonowania takich urządzeń.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nowe produkty znajdujące się w ofercie charakteryzują się funkcjonalnościami i cechami, dzięki którym znacząco wyróżniają się na tle najlepszych produktów dostępnych obecnie na rynku światowym. Konieczność stosowania i poszukiwania nowych rozwiązań wynika z licznych uwarunkowań rolniczych związanych z procesami klimatycznymi, ekonomicznymi oraz preferencjami konsumenckimi. Wprowadzenie innowacji, zwłaszcza w rolnictwie pociąga za sobą niewątpliwie szereg zmian w wielu obszarach działalności gospodarstw i jest procesem wymagającym dużego zaangażowania i doświadczenia wielodziedzinowego. Proces innowacyjny poparty kompleksową strategią stanowi skuteczną metodę i stabilną siłę generowania wzrostu, a modernizacje sprzętu rolniczego są dzisiaj podstawowym warunkiem funkcjonowania w strukturach europejskich.

Wprawdzie na poziomie wyników finansowych bieżący kwartał przyniósł około 64% spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, ale perspektywy potencjalnych przyszłych kontraktów pozwalają z optymizmem oceniać prognozy przyszłych okresów. Wdrożony nowoczesny system informatyczny oraz postępująca automatyzacja procesów produkcji, a tym samym istotnie wzmocniona przewaga konkurencyjna owocują wysoką gotowością i efektywnością działalności Feerum.

Grupa dysponuje portfelem zamówień obejmującym obecnie 24 umowy o łącznej wartości ponad 38,4 mln zł z terminem realizacji w 2016/2017 roku. Zmniejszony poziom portfela zakontraktowanego, w porównaniu do tego samego okresu rok wcześniej, Grupa ocenia jako przejściowy, z uwagi na przesunięty okres przyznawania dofinansowania unijnego z ARiMR dla kluczowych klientów. Potencjalny portfel klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około 65 mln PLN, z kolei portfel z terminem realizacji 2017/2018 obejmuje projekty o łącznej wartości ponad 235 mln PLN. Perspektywy dalszej rozbudowy portfela w roku 2017 są obiecujące. Oprócz kontraktów na rynku polskim, Grupa rozwija sprzedaż na rynku ukraińskim, rumuńskim, mołdawskim i niemieckim oraz jest zaangażowana w przetargi w krajach bałtyckich. Obserwujemy również bardzo duże zainteresowanie klientów z rynku austriackiego, czeskiego oraz krajów spoza Europy.

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej wieloletnie doświadczenie oraz nowatorskie rozwiązania technologiczne opracowywane i wdrażane przez Grupę w procesie produkcji pozwalają wzmocnić status jednego z największych graczy na polskim rynku elewatorów. Dodatkowo, utrzymujące się i sprzyjające tendencje rynkowe, tj. stabilny popyt na produkty Grupy, utrzymujące się na niezmiennym poziomie ceny głównych materiałów wykorzystywanych do produkcji (głównie stali) oraz konkurencyjne ceny usług budowlanych, pozwalają ugruntować pozycję rynkową i budować wartość Grupy.

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 rozgadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 603)	9 189	8 885
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,17)	0,96	0,93
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,17)	0,96	0,93
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	(1 603)	9 189	8 885
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,17)	0,96	0,93
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,17)	0,96	0,93

7. Segmenty operacyjne

Grupa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	Elewatory zbożowe	Towary i materiały	Usługi	Złom	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	26 950	758	5 846	359	-	33 913
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	26 950	758	5 846	359	-	33 913
Wynik operacyjny segmentu	3 446	85	(96)	(51)	-	3 384
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	66 085	20	27 373	901	-	94 378
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	66 085	20	27 373	901	-	94 378
Wynik operacyjny segmentu	14 055	(3)	3 356	41	-	17 449
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	77 681	20	30 425	1 155	-	109 281
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	77 681	20	30 425	1 155	-	109 281
Wynik operacyjny segmentu	16 983	(4)	2 133	(5)	-	19 107
Aktywa segmentu sprawozdawczego	133 087	-	-	-	40 003	173 090

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

	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Wynik operacyjny segmentów	3 384	17 449	19 107
Korekty:			
Koszty ogólnego zarządu	(4 475)	(5 278)	(5 955)
Koszty sprzedaży	(1 265)	(1 344)	(1 913)
Pozostałe koszty operacyjne	(292)	(1 328)	(2 275)
Pozostałe przychody operacyjne	722	412	481
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(5 310)	(7 539)	(9 663)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 926)	9 911	9 444
Przychody finansowe	509	383	545
Koszty finansowe (-)	(537)	(443)	(679)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 953)	9 850	9 310

<i>Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki zbytu</i>		od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Kraj		25 275	79 270	92 687
Eksport		8 638	15 108	16 594
Ukraina		4 228	956	895
Litwa		3 673	4 006	4 125
Niemcy		8	1 038	1 519
Białoruś		56	8 900	9 498
Inne		674	208	555
Razem		33 913	94 378	109 281

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	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 30.09.2016 wynosiła 20.800 tys. PLN. Składnik nie podlega amortyzacji bilansowej ze względu na nieokreślony okres użytkowania. Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	20 800	-	1 354	21 980	-	793	44 927
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	1 274	1 274
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(440)	(1 727)	-	-	(2 167)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 roku	20 800	-	913	20 254	-	2 067	44 034

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	20 800	-	2 260	-	-	15 235	38 296
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	25	9 136	-	(3 895)	5 266
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(744)	(457)	-	-	(1 201)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	20 800	-	1 541	8 679	-	11 340	42 361

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	20 800	-	2 260	-	-	15 235	38 296
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	78	22 898	-	(14 442)	8 534
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(985)	(918)	-	-	(1 903)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	20 800	-	1 354	21 980	-	793	44 927

9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	760	31 620	26 854	2 330	905	2 945	65 414
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	199	99	-	175	473
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(353)	-	-	(353)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(760)	(3 527)	(518)	(192)	-	(4 996)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	255	-	-	255
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016 roku	760	30 860	23 527	1 813	713	3 119	60 792

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	760	29 890	14 249	2 179	861	6 178	54 116
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	505	5 687	480	115	4 264	11 051
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(73)	-	-	(73)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(681)	(2 418)	(463)	(203)	-	(3 765)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	40	-	-	40
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	760	29 714	17 518	2 163	773	10 442	61 370

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	760	29 890	14 249	2 179	861	6 178	54 116
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	2 669	15 930	814	307	(3 233)	16 486
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(73)	-	-	(73)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(938)	(3 324)	(630)	(264)	-	(5 155)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	40	-	-	40
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	760	31 620	26 854	2 330	905	2 945	65 414

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Stan na początek okresu	-	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-

Odpisy aktualizujące wartość należności prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 236	349	349
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	390	1 051
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(511)	-	(164)
Odpisy wykorzystane (-)	(405)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	319	739	1 236

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Liczba akcji	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Wartość nominalna akcji (PLN)	4	4	4
Kapitał podstawowy	33 383	33 383	33 383

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Akcje wg serii / emisji	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2015 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2015 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2015 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2016 roku	33 383	9 537 916

13. Programy płatności akcjami

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

14. Dywidendy

W dniu 30 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 w kwocie 8.904 tysięcy złotych (słownie: osiem milionów dziewięćset cztery tysiące złotych) oraz zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w kwocie 73 tysiące złotych (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące złotych) na kapitał zapasowy Spółki (RB 7/2016).

Zgodnie z uchwałą WZA Spółka dominująca i Spółka zależna nie wypłaciły ani nie zadeklarowały wypłaty dywidendy za rok 2015.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

15. Rezerwy

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

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku						
Stan na początek okresu	46	-	-	-	-	-
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	3	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2016 roku	49	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku						
Stan na początek okresu	42	-	-	-	-	-
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	6	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.06.2015 roku	48	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku						
Stan na początek okresu	42	-	-	-	-	-
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	4	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2015 roku	46	-	-	-	-	-

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.

16. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Informacje o podmiotach powiązanych

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

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

17.1. 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 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Sprzedaż do:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	7	73	107	1	1	3
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	7	73	107	1	1	3

17.2. Zakup

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

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Zakup od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	913	815	971	64	64	64
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	913	815	971	64	64	64

17.3. Pożyczki udzielone w ramach Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) w dniu 17 września 2015 roku zawarła ze swoją spółką zależną Feerum Agro spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnowie (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki. Przedmiotem Umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.150 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki Spółka zależna zapłaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 1,5%. Stawka WIBOR 1M ulega zmianie w okresach miesięcznych w ostatnim dniu roboczym miesiąca. Odsetki będą naliczane w okresach miesięcznych. W dniu 5 sierpnia 2016 roku Spółki zawarły aneks do przedmiotowej umowy zwiększając wartość pożyczki pieniężnej do

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kwoty 5.000 tys. PLN. Według postanowień powyższego aneksu nr 1, Spółka zależna zobowiązała się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2018 roku. Przekazanie kwoty o jaką zwiększyła się dotychczasowa wartość pożyczki tj. 2.850 tys. PLN nastąpi w częściach w terminie do 31 grudnia 2016 roku.

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

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

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

	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	41 452	126 951	132 779
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	41 452	126 951	132 779
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	24 887	64 981	82 671
Koszty pozostające do realizacji umowy	8 275	36 580	23 552
Szacunkowe łączne koszty umowy	33 162	101 561	106 223
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	8 290	25 390	26 556
zyski	8 290	25 390	26 556
straty (-)	-	-	-

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

	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	24 887	64 981	82 671
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	-	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	32 561	91 421	105 224
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	30 791	86 018	103 171
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	1 769	5 403	2 053
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	2 890	5 624	2 921
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 121	220	868

Kwoty należności (zobowiązań) z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty). Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obciążone

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

19. 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:
30.09.2016 **4,3120** PLN/EUR,
30.09.2015 **4,2386** PLN/EUR,
31.12.2015 **4,2615** PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
01.01 - 30.09.2016 **4,3688** PLN/EUR,
01.01 - 30.09.2015 **4,1585** PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2015 **4,1848** PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie:
01.01 - 30.09.2016 **4,4987** PLN/EUR i **4,2355** PLN/EUR,
01.01 - 30.09.2015 **4,3335** PLN/EUR i **3,9822** PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2015 **4,3580** PLN/EUR i **3,9822** 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 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	33 913	94 378	109 281	7 763	22 695	26 114
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 926)	9 911	9 444	(441)	2 383	2 257
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 953)	9 850	9 310	(447)	2 369	2 225
Zysk (strata) netto	(1 603)	9 189	8 885	(367)	2 210	2 123
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 603)	9 189	8 885	(367)	2 210	2 123
Zysk na akcję (PLN)	(0,17)	0,96	0,93	(0,04)	0,23	0,22
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,17)	0,96	0,93	(0,04)	0,23	0,22
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3688	4,1585	4,1848
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 791	12 631	2 756	1 097	3 037	659
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(528)	(23 188)	(14 691)	(121)	(5 576)	(3 511)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 969)	20 018	16 396	(1 137)	4 814	3 918
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(705)	9 460	4 462	(161)	2 275	1 066
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3688	4,1585	4,1848
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	163 508	192 979	173 090	37 919	45 529	40 617
Zobowiązania długoterminowe	33 183	36 900	36 369	7 696	8 706	8 534
Zobowiązania krótkoterminowe	28 437	52 317	33 230	6 595	12 343	7 798
Kapitał własny	101 888	103 762	103 491	23 629	24 480	24 285
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	101 888	103 762	103 491	23 629	24 480	24 285
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3120	4,2386	4,2615

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2016 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za III kwartały 2016 roku:

- W dniu **10 listopada 2016 r.** Zarząd Spółki dominującej powziął informację o zakończeniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (dalej „**NCBiR**”) oceny merytorycznej projektów złożonych w ramach konkursu 1/1.1.1/2016 Działanie 1.1. „Projekty B+R przedsiębiorstw”, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Zgodnie z opublikowanymi przez NCBiR wynikami oceny, projekt emitenta pt. „Lekkie ortotropowe konstrukcje płaszczy stalowych silosów płaskodennych gwarantujące stabilność termiczną i wilgotnościową magazynowania ziarna” znalazł się na 51 miejscu na liście 52 projektów dużych przedsiębiorstw rekomendowanych do dofinansowania w ramach wyżej wymienionego konkursu. Całkowity koszt projektu ma wynieść 8.536.454,40 zł, natomiast kwota wnioskowanego dofinansowania to 5.989.125,20 zł. (RB 12/2016)
- W dniu **16 listopada 2016 r.** Spółka dominująca otrzymała od spółki prawa litewskiego AGROSISTEMOS UAB dwa zamówienia na dostarczenie, zamontowanie oraz uruchomienie kompleksu magazynowo-suszarniczego. Wartość pierwszego zamówienia wyniesie 4.800.000,00 PLN netto plus 275.000,00 EUR netto, zaś wartość drugiego zamówienia wyniesie 1.824.574,00 PLN netto. W okresie 12 miesięcy łączna wartość zakontraktowanych na rzecz AGROSISTEMOS UAB zamówień wyniosła 6.503.638,00 PLN netto, a razem z bieżącymi zamówieniami wyniesie 13.128.212,00 PLN netto plus 275.000,00 EUR netto. (RB 13/2016)

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

21. Inne informacje wymagane przepisami

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

W ramach umowy Limitu Wieloproduktowego zawartej z Bankiem BGŻ (RB 36/2013) jedną z form wykorzystania limitu są gwarancje bankowe udzielane przez Bank BGŻ na zlecenie Klienta do kwoty 2.000.000,- PLN. Na dzień publikacji sprawozdania wystawiono cztery gwarancje dla czterech podmiotów o łącznej wartości 1,5 mln PLN.

21.2. Informacje o udzielonych i obowiązujących umowach pożyczki

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

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

Przedmiotem Umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 100 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki pożyczkobiorca zapłaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 5%. Stawka WIBOR 1M ulega zmianie w okresach miesięcznych w ostatnim dniu roboczym miesiąca. Odsetki będą naliczane w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, pożyczkobiorca zobowiązał się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Przedmiotem Umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 500 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki pożyczkobiorca zapłaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 4%. Stawka WIBOR 1M ulega zmianie w okresach miesięcznych w ostatnim dniu roboczym miesiąca. Odsetki będą naliczane w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, pożyczkobiorca zobowiązał się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

Spółka dominująca od dnia 21 stycznia 2008 r. dysponuje Zezwoleniem nr 84/LSSE wydanym przez Ministra Gospodarki na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Legnickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej („LSSE”). Zezwolenie zostało udzielone do dnia 27 maja 2017 r. W związku z prowadzeniem działalności gospodarczej na terenie LSSE Spółka dominująca jest zwolniona z podatku dochodowego CIT do wysokości połowy wartości środków przeznaczonych na budowę nowego zakładu produkcyjnego wraz z parkiem maszynowym i infrastrukturą położonego na terenie LSSE. Zgodnie z warunkami strefowymi wartość inwestycji Spółki dominującej w nowy obiekt określono na min. 30,3 mln PLN. Spółka dominująca w latach 2008 do 31 grudnia 2012 roku wydała 34,4 mln PLN na realizację tej inwestycji, z czego 30,3 mln PLN zaliczono do kosztów kwalifikowanych.

Od czerwca 2014 r. Spółka dominująca dysponuje kolejnym zezwoleniem na działalność na terenie LSSE. Zgodnie z planem nowego przedsięwzięcia gospodarczego na łącznej powierzchni 3.1106 ha powstanie drugi nowoczesny zakład produkcyjny zajmujący się między innymi produkcją przenośników taśmowych, armatury, przenośników łańcuchowych i suszarń oraz młyn i przetwórstwo. W związku z udzielonym zezwoleniem Spółka dominująca jest obowiązana do poniesienia na terenie LSSE wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 20,0 mln zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r. oraz do zwiększenia dotychczasowego zatrudnienia o co najmniej 10 nowych pracowników w terminie do dnia 31 grudnia 2018 roku i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 194 pracowników do dnia 31 grudnia 2023 r.(RB nr 25/2014).

Zakończony w ubiegłym roku intensywny 3-letni plan inwestycyjny, obejmujący innowacyjne prace badawczo-rozwojowe, rozbudowę i automatyzację zaplecza produkcyjnego, jak również restrukturyzację i modernizację procesów zarządzania na wszystkich etapach realizacji kontraktów, pozwala obecnie kompleksowo zaspokajać najbardziej nowatorskie potrzeby rynku. Stale wprowadzane przez Grupę innowacje produktowe istotnie wzbogacają ofertę sprzedażową umożliwiając zwiększanie przewagi konkurencyjnej w branży maszyn i urządzeń dla przemysłu rolno-spożywczego.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji kadrowej.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

W działalności Grupy w III kwartale 2016 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej w bieżącym okresie, pomimo osiągnięcia niższych wyników finansowych niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, obserwowane pozytywne tendencje rynkowe pozwalają z optymizmem oceniać perspektywy kolejnych okresów. W związku z faktem, iż część odbiorców Spółki dominującej realizuje programy inwestycyjne, a tym samym zgłasza popyt na jej produkty w oparciu o współfinansowanie z programów Unii Europejskiej dedykowanych wsparciu sektora rolnego oraz przetwórstwa rolno-spożywczego, polityka rolna Unii Europejskiej oraz krajowe procedury rozliczeń w zakresie dofinansowywania projektów rolniczych wpływają na bieżący poziom portfela Grupy. Skutkiem powyższej korelacji obecny poziom portfela zamówień uległ przejściowemu zmniejszeniu, a za główną przyczynę zaistniałej sytuacji uznać należy przesunięcie okresu przyznawania dofinansowania unijnego z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa dla kluczowych klientów Spółki. Według bieżących informacji będących w posiadaniu Zarządu pojawiły się pierwsze pozytywnie rozpatrzone wnioski, których efektem są zawarte umowy o przyznaniu pomocy publicznej kluczowym beneficjentom, stąd w najbliższym kwartale spodziewać się można odzwierciedlenia tego faktu w portfelu zamówień.

Na dzień publikacji raportu zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy na okres 2016/2017 wg stanu na dzień publikacji wynoszą około **38,4 mln PLN** i obejmują **24 umowy**, natomiast potencjalny portfel klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około 65 mln PLN, z kolei portfel z terminem realizacji 2017/2018 obejmuje projekty o łącznej wartości ponad 235 mln PLN. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Spółki dominującej przewiduje, że wyniki roku 2016 będą znacznie niższe w stosunku do rekordowych wartości zrealizowanych w roku 2015.

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 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, ze znacznym akcentem na Czechy, Słowację i Rumunię. Nowe produkty wprowadzone przez Grupę są konkurencyjne cenowo, dzięki czemu z powodzeniem mogą konkurować także na rynkach państw Europy Zachodniej. Jak wynika z przeprowadzonych badań rynkowych, a także rozmów z potencjalnymi odbiorcami, popyt na dostawy tego produktu będzie przez najbliższe lata wzrastał. Obecnie obserwujemy znaczne zainteresowanie klientów z rynku niemieckiego, austriackiego, czeskiego oraz krajów spoza Europy. Intensywnie pracujemy także nad wejściem na rynki bardziej ekstremalnym klimacie, ponieważ produkowane przez Feerum konstrukcje doskonale sprawdzają się nawet przy bardzo zmiennych warunkach atmosferycznych.

Spółka dominująca jest aktywna na **ryнку rumuńskim**, gdzie zrealizowano już pierwsze projekty, natomiast podjęte działania handlowe zaowocowały złożeniem ofert opiewających łącznie na kwotę powyżej **23 mln zł**, lecz tutaj podobnie jak w Polsce, znaczna część inwestycji przebiega w korelacji z dopłatami z budżetu unijnego.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W bieżącym kwartale nawiązana została współpraca z przedsiębiorstwem na terenie **Niemiec**, dzięki któremu poszerzyliśmy możliwość dotarcia do potencjalnych klientów wraz z zabezpieczeniem sprzedaży dealersko-agencyjnej. Szacowany potencjał tego rynku na najbliższe półrocze wynosi około **15 mln zł**.

Program rządowy dotyczący **Mołdawii** napawa optymizmem, a liczne zapytania i oferty przetargowe skłaniają do intensywnej pracy na tym rynku. Mając na uwadze współpracę pomiędzy naszymi krajami jak również dotychczasowe umowy i kontakty z lokalnym klientami wartość wstępnie zaakceptowanych projektów szacujemy na około **30 mln zł**.

Pogłębiając działania na rynkach północno-wschodnich Spółka dominująca zaangażowana jest w przetargi na **Litwie** oraz innych krajach bałtyckich. Potencjał tego rynku szacujemy na poziomie około **12 mln zł**.

Należy również podkreślić wzrost zaangażowania na terenie **Ukrainy**, gdzie na obecną chwilę poza zakontraktowanymi umowami, planowana i projektowana jest inwestycja na poziomie około **25 mln zł**. Wzrostowa tendencja tego rynku powinna zostać utrzymana w ciągu najbliższych 2-3 lat.

Podtrzymywane i rozwijane są nadal działania handlowe na terenie **Federacji Rosyjskiej i Kazachstanu**, gdzie zintensyfikowano prace marketingowe poprzez efektywny udział w wystawach, targach rolniczych, jak również w konferencjach tematycznych organizowanych przez rządy obu krajów. Podjęte wysiłki zaowocowały podpisaniem umowy agencyjnej z dealerem, który prowadzi aktywną działalność handlową na terenie Rosji. Pierwszymi wymiernymi efektami współpracy są oferty handlowe na poziomie **10 mln zł**.

Wysoko zaawansowana automatyzacja procesów produkcji, wdrożony innowacyjny system informatyczny oraz wprowadzone do bieżącej sprzedaży najnowocześniejsze rozwiązania technologiczne wpływają na wysoką efektywność gospodarczą Grupy. Ustabilizowane na satysfakcjonującym poziomie ceny głównych materiałów wykorzystywanych do produkcji, w tym przede wszystkim stali, która stanowi główny koszt oraz konkurencyjne ceny usług budowlanych spowodowane zastoje w budownictwie, wywierają pozytywny wpływ na koszty działalności Grupy.

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

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

	Prace badawczo-rozwojowe	Potencjał produkcyjny	Łącznie (w mln zł)	
	Ortotopowe konstrukcje silosów	Zakup maszyn i urządzeń		
	Inne prace B+R	Modernizacja hali produkcyjnej		
Nakłady planowane	3,00	3,00	6,0	
Nakłady poniesione	1,25	0,42	1,7	
Środki własne	1,25	0,42	1,7	

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

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

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.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zarząd Spółki w związku z raportem bieżącym nr 31/2014, w którym informował o otrzymaniu w dniu 16 października 2014 r. z Sądu Rejonowego w Złotoryi odpisu wniosku o zawezwanie do próby ugodowej złożonego przez KROT-PLON Sp. z o.o. w dniu 30 września 2014 r., raportem bieżącym nr 8/2016 powiadomił, że w dniu 30 czerwca 2016 r. doręczony został Spółce odpis nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym z dnia 24 czerwca 2016 r. wydany przez Sąd Okręgowy w Łodzi w sprawie pozwu z dnia 9 czerwca 2016 r. KROT-PLON Sp. z o.o.

Zgodnie z treścią Nakazu zapłaty, Sąd:

- nakazał Spółce zapłacić na rzecz KROT-PLON Sp. z o.o. kwotę 26.400.000,00 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów czterysta tysięcy złotych) wraz z odsetkami w wysokości odsetek ustawowych liczonymi od dnia 9 czerwca 2016 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 35.817,00 zł (słownie: trzydzieści pięć tysięcy osiemset siedemnaście złotych) tytułem zwrotu kosztów procesu, w tym kwotę 10.817,00 (słownie: dziesięć tysięcy osiemset siedemnaście złotych) tytułem kosztów zastępstwa procesowego od dnia doręczenia Nakazu zapłaty,

- po uprawomocnieniu się Nakazu zapłaty wypłacić od Skarbu Państwa – Sądu Okręgowego w Łodzi na rzecz KROT-PLON Sp. z o.o. kwotę 75.000,00 zł (słownie siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) tytułem zwrotu $\frac{3}{4}$ części opłaty sądowej od pozwu uiszczonej w dniu 7 czerwca 2016r.

KROT-PLON Sp. z o.o. wywodzi swoje roszczenia z umów nr 1/KROT-PLON/2012 i 2/KROT-PLON/2012 z dnia 01 czerwca 2012, których łączna wartość wynosiła 2.100.000 zł netto (słownie: dwa miliony sto tysięcy złotych). Strona powodowa kwestionuje prawidłowość jak i terminowość wykonanych prac, jak również podważa moc wiążącą dokumentów sporządzonych pomiędzy stronami na okoliczność zakończenia prac jak i ich prawidłowości.

Zarząd Feerum S.A. kwestionuje roszczenia KROT-PLON Sp. z o.o. oświadczając, iż przedmiot wyżej opisanych umów został wykonany w pełnym zakresie w ustalonych terminach, a jakiegokolwiek przesunięcia czasowe były zawinione przez inwestora.

Wskazać należy również, iż KROT-PLON Sp. z o.o. dokonała zapłaty za wykonane prace, jak również wykorzystywała obiekt zgodnie z jego przeznaczeniem..

W związku z powyższym Zarząd Feerum S.A. podtrzymuje stanowisko, zgodnie z którym roszczenia KROT-PLON Sp. z o.o. uznaje za nieuzasadnione oraz pozbawione podstawy prawnej i faktycznej. Spółka kwestionując powyższe roszczenia w pełnym zakresie, podjęła stosowne działania w kierunku wykazania zasadności swojego stanowiska na drodze postępowania sądowego. Zgodnie z przysługującym jej prawem wniosła sprzeciw od powyższego nakazu zapłaty zaskarżając go w całości, wnosząc o oddalenie powództwa w całości oraz o zasądzenie od powoda na rzecz pozwanego kosztów postępowania wg norm przepisanych. Sprawie została nadana sygnatura X GC 689/16, co oznacza, iż sprzeciw został wniesiony terminowo i skutecznie.

Poza powyższym obecnie nie toczą się inne postępowania sądowe, arbitrażowe lub przed organem administracji dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółek Grupy, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Grupy.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Kwartalna informacja finansowa jednostki dominującej - FEERUM S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Aktywa trwałe				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	44 034	42 361	44 927
Rzeczowe aktywa trwałe	9	59 828	61 370	64 432
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		5	5	5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności i pożyczki		-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		3	3	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		397	63	63
Aktywa trwałe		104 268	103 802	109 430
Aktywa obrotowe				
Zapasy		38 453	36 308	34 391
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	19	2 890	5 624	2 921
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 586	18 295	15 559
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		434	76	303
Pożyczki		3 121	15 350	2 369
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		422	472	126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 264	13 052	8 010
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe		59 169	89 177	63 677
Aktywa razem		163 437	192 979	173 108

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	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	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	12	33 383	33 383	33 383
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 366	9 334	9 366
Pozostałe kapitały		60 762	51 784	51 784
Zyski zatrzymane:		(1 684)	9 262	8 978
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-	74	74
- zysk (strata) netto		(1 684)	9 189	8 904
Udziały niedające kontroli				
Kapitał własny		101 827	103 762	103 510
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		13 700	17 222	16 681
Leasing finansowy		481	411	637
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		379	380	379
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	15	49	48	46
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		18 575	18 839	18 626
Zobowiązania długoterminowe		33 183	36 900	36 369
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 679	18 663	9 885
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	172	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		14 042	18 103	15 292
Leasing finansowy		205	130	205
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		1 573	2 263	1 830
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 928	12 986	6 016
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		28 427	52 317	33 228
Zobowiązania razem		61 610	89 217	69 597
Pasywa razem		163 437	192 979	173 108

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	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 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	7	33 168	94 378	109 281
Przychody ze sprzedaży produktów		26 950	66 085	77 681
Przychody ze sprzedaży usług		5 846	27 373	30 425
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		373	921	1 175
Koszt własny sprzedaży		29 859	76 929	90 174
Koszt sprzedanych produktów		23 504	52 030	60 698
Koszt sprzedanych usług		5 942	24 016	28 292
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		413	883	1 184
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 310	17 449	19 107
Koszty sprzedaży		1 265	1 344	1 913
Koszty ogólnego zarządu		4 471	5 278	5 951
Pozostałe przychody operacyjne		722	412	480
Pozostałe koszty operacyjne		292	1 328	2 271
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 996)	9 911	9 452
Przychody finansowe		561	383	557
Koszty finansowe		582	443	679
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 018)	9 850	9 329
Podatek dochodowy		(334)	662	425
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 684)	9 189	8 904
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		(1 684)	9 189	8 904

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	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 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Zysk (strata) netto		(1 684)	9 189	8 904
Pozostałe całkowite dochody				
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>				
<i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>				
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>				
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-	-
<i>Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:</i>				
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych		-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-	-
<i>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</i>		-	-	-
<i>Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych</i>		-	-	-
<i>Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności</i>		-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego</i>		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-	-
Całkowite dochody		(1 684)	9 189	8 904

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku		33 383	-	9 334	46 840	7 021	96 577
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 334	46 840	7 021	96 577
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	(2 003)	(2 003)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	4 944	(4 944)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	4 944	(6 947)	(2 003)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku		-	-	-	-	9 189	9 189
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	9 189	9 189
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2015 roku		33 383	-	9 334	51 784	9 262	103 762

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku		33 383	-	9 334	46 840	7 021	96 577
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 334	46 840	7 021	96 577
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Emisja akcji		-	-	32	-	-	32
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	(2 003)	(2 003)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	4 944	(4 944)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	32	4 944	(6 947)	(1 971)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku		-	-	-	-	8 904	8 904
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	8 904	8 904
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku		33 383	-	9 366	51 784	8 978	103 510

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 018)	9 850	9 329
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		4 892	3 765	5 144
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		2 167	1 201	1 903
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		(18)	23	23
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		582	443	679
Przychody z odsetek i dywidend		(324)	(69)	(206)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	-
Korekty		7 299	5 363	7 542
Zmiana stanu zapasów		(4 062)	(2 016)	(98)
Zmiana stanu należności		8 841	(5 851)	(3 342)
Zmiana stanu zobowiązań		(1 463)	2 137	(7 069)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(3 672)	8 037	(366)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		31	(4 455)	(1 752)
Zmiany w kapitale obrotowym		(324)	(2 148)	(12 627)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		-	(434)	(370)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 957	12 631	3 874

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2016	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(1 274)	(5 266)	(8 534)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(387)	(10 571)	(14 679)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		117	11	11
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-	-	(5)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-	15 350
Pożyczki udzielone		(810)	(15 350)	(17 600)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		1 238	7 920	9 517
Otrzymane odsetki		382	69	87
Otrzymane dywidendy		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(735)	(23 188)	(15 852)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-	-
Nabycie akcji własnych		-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		15	23 933	21 280
Spłaty kredytów i pożyczek		(4 245)	(1 302)	(2 002)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(156)	(167)	(200)
Odsetki zapłacone		(582)	(443)	(679)
Dywidendy wypłacone		-	(2 003)	(2 003)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(4 969)	20 018	16 396
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(747)	9 460	4 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		8 010	3 592	3 592
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		7 264	13 052	8 010

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:	01.01.2016 – 30.09.2016	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięczny zakończony 30.09.2016 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 29 listopada 2016 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.11.2016 r.	Daniel Janusz	Prezes Zarządu	
29.11.2016 r.	Piotr Wielesik	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.11.2016 r.	Irena Dworzak	Główny Księgowy	