



GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018**

Miejscowość	CHOJNÓW
Data	29 listopada 2018 ROKU

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	16
4. Znaczące zdarzenia i transakcje (istotne dokonania)	16
5. Sezonowość działalności	17
6. Zysk na akcję	17
7. Segmenty operacyjne	18
8. Wartości niematerialne	20
9. Rzeczowe aktywa trwałe	22
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych	23
11. Zapasy	23
12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	23
13. Kapitał podstawowy	24
14. Programy płatności akcjami	24
15. Dywidendy	24
16. Rezerwy	25
17. Zobowiązania warunkowe	25
18. Informacje o podmiotach powiązanych	25
19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	27
20. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro i zasady przyjęte do ich przeliczenia	28
21. Zdarzenia po dniu bilansowym	28
22. Inne informacje wymagane przepisami	32
23. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej - FEERUM S.A.	39
24. Zatwierdzenie do publikacji	48

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Aktywa trwałe				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	37 976	41 504	40 847
Rzeczowe aktywa trwałe	9	62 275	61 432	63 694
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-
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		501	465	501
Aktywa trwałe		100 755	103 405	105 315
Aktywa obrotowe				
Zapasy		48 253	57 784	60 920
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	19	15 793	2 962	800
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		33 299	14 114	24 087
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	338
Pożyczki		570	315	405
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 297	1 325	733
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 598	3 353	1 261
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe		101 810	79 854	88 544
Aktywa razem		202 565	183 259	193 859

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	13	33 383	33 383	33 383
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 366	9 366	9 366
Pozostałe kapitały		60 581	56 115	56 112
Zyski zatrzymane:		7 817	6 081	4 469
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-	(3)	-
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7 817	6 084	4 469
Udziały niedające kontroli		-	-	-
Kapitał własny		111 147	104 944	103 329
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		15 859	14 066	15 413
Leasing finansowy		278	529	470
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		377	378	377
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	96	76	93
Pozostałe rezerwy długoterminowe		725	-	331
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 781	14 821	14 429
Zobowiązania długoterminowe		30 116	29 869	31 113
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		23 371	18 714	11 686
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		94	31	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		32 247	23 214	42 011
Leasing finansowy		151	224	224
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 342	2 227	2 298
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		453	-	559
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 644	4 036	2 639
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		61 302	48 446	59 417
Zobowiązania razem		91 418	78 315	90 530
Pasywa razem		202 565	183 259	193 859

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(WARIANT KALKULACYJNY)	Noty	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	7	100 657	67 515	96 134
Przychody ze sprzedaży produktów		79 417	51 499	72 376
Przychody ze sprzedaży usług		8 381	8 385	12 172
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		12 859	7 630	11 586
Koszt własny sprzedaży		84 887	53 476	79 302
Koszt sprzedanych produktów		66 946	40 351	60 126
Koszt sprzedanych usług		6 971	6 978	9 227
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		10 969	6 147	9 949
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		15 770	14 039	16 832
Koszty sprzedaży		1 247	1 174	1 824
Koszty ogólnego zarządu		6 806	5 241	7 180
Pozostałe przychody operacyjne		129	186	235
Pozostałe koszty operacyjne		1 474	488	1 601
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 372	7 322	6 462
Przychody finansowe		3 507	127	140
Koszty finansowe		1 542	905	2 010
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 337	6 543	4 592
Podatek dochodowy		520	459	123
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 817	6 084	4 469
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		7 817	6 084	4 469
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 817	6 084	4 469
- podmiotom niekontrolującym				

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto		7 817	6 084	4 469
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		7 817	6 084	4 469
<i>Całkowite dochody przypadające:</i>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 817	6 084	4 469
- podmiotom niekontrolującym		-	-	-

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 01.01.2018 roku		33 383	-	9 366	56 112	4 469	103 329
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	56 112	4 469	103 329
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	4 469	(4 469)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	4 469	(4 469)	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku		-	-	-	-	7 817	7 817
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	7 817	7 817
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2018 roku		33 383	-	9 366	60 581	7 817	111 147

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 01.01.2017 roku		33 383	-	9 366	60 762	(4 650)	98 860
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	60 762	(4 650)	98 860
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 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		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(4 647)	4 647	
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	6 084	6 084
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	6 084	6 084
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku		33 383	-	9 366	56 115	6 081	104 944

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 01.01.2017 roku		33 383	-	9 366	60 762	(4 650)	98 860
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	60 762	(4 650)	98 860
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 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		-	-	-	(4 650)	4 650	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(4 650)	4 650	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku		-	-	-	-	4 469	4 469
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	4 469	4 469
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2017 roku		33 383	-	9 366	56 112	4 469	103 329

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 337	6 543	4 592
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		4 983	4 893	6 344
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		1 999	1 976	2 634
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		-	3	3
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		1 236	739	1 271
Przychody z odsetek i dywidend		(44)	(127)	(129)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	-
Korekty		8 175	7 484	10 123
Zmiana stanu zapasów		12 667	(11 529)	(14 665)
Zmiana stanu należności		(7 327)	(6 150)	(18 889)
Zmiana stanu zobowiązań		10 466	13 462	6 755
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(1 919)	(2 893)	(4 997)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		(14 993)	(2 478)	(316)
Zmiany w kapitale obrotowym		(1 106)	(9 588)	(32 110)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(426)	(433)	(164)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		14 980	4 006	(17 559)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(41)	(19)	(19)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2801)	(6 858)	(11 198)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	2	2
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		130	710	765
Pożyczki udzielone		(550)	(410)	(460)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	(1 152)	(1 152)
Otrzymane odsetki		23	120	101
Otrzymane dywidendy		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 238)	(7 607)	(11 962)
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		14 177	28 119	54 120
Spłaty kredytów i pożyczek		(23 007)	(20 916)	(22 576)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(264)	(199)	(252)
Odsetki zapłacone		(1 309)	(857)	(1 316)
Dywidendy wypłacone		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(10 404)	6 148	29 976
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 338	2 547	455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 261	806	806
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 598	3 353	1 261

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 Wieleśnik - 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,
- Henryk Chojnacki - Członek Rady Nadzorczej ,
- Jakub Marcinowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Suchnicki – Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 30 października 2017 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta na podstawie uchwały nr 5/2017 odwołało ze składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Macieja Janusza oraz stosownie do uchwały nr 6/2017 powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pana Henryka Stanisława Chojnackiego. (RB nr 31/2017)

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

- Jakub Marcinowski - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Maciej Kowalski - Zastępca Przewodniczącego
- Jerzy Suchnicki - Sekretarz Komitetu Audytu

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Henryk Chojnacki – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Maciej Kowalski – Zastępca Przewodniczącego
- Jakub Marcinowski – Sekretarz Komitetu Audytu.

Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w przepisach ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. (RB nr 32/2017)

W dniu 7 grudnia 2017 roku Grupa złożyła wniosek o zmianę wpisu do KRS, na dzień publikacji sprawozdania wpis nie został jeszcze uaktualniony.

c) Informacje o Grupie Kapitałowej

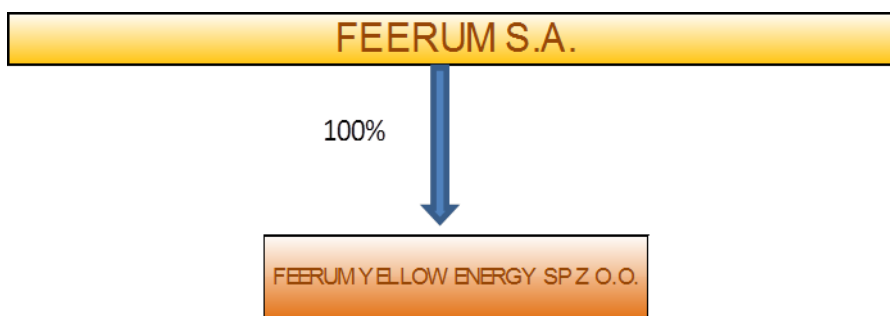
W dniu 21 lipca 2015 roku aktem notarialnym Rep.A 3501/2015 utworzona została spółka zależna „Feerum Agro” Sp. z o.o. [dalej zwana „Spółką zależną”], której 100% udziałowcem jest Feerum S.A. Spółka zależna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 października 2015 roku pod numerem KRS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

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

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

Wyniki osiągnięte przez nowopowstały oddział z siedzibą w Tanzanii za okres sprawozdawczy są nieistotne dla działalności Grupy i nie wymagają szczegółowego opisu.

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 Yellow Energy Sp. z o.o.

d) Charakter działalności Grupy

Zasadniczym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja, sprzedaż oraz montaż suszarni zbożowych, silosów, a także innych urządzeń wykorzystywanych w kompleksach magazynowo-suszarniczych produkcji rolnej. Grupa realizuje całościowe projekty opracowywane w odpowiedzi na konkretne potrzeby

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

poszczególnych klientów, zapewniając kompleksowe rozwiązania „pod klucz”. Obejmując swą działalnością produkcję urządzeń, projektowanie i wdrażanie nowoczesnych technologii suszenia i magazynowania płodów rolnych. Grupa dysponuje jednym z najszerszych na polskim rynku asortymentów produktów i podzespołów umożliwiającym bardzo kompleksowo zaspokoić zapotrzebowanie zgłaszane przez klientów. Zgodnie z wiedzą Zarządu 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.

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

W dniu 27 sierpnia 2018 roku oraz 28 sierpnia 2018 roku zarząd Feerum S.A otrzymał od Daniela Janusz – Prezesa Zarządu Emitenta powiadomienia o transakcjach na akcjach, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

W dniu 13 listopada 2018 roku zarząd Feerum S.A. otrzymał od Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Rockbridge”) zawiadomienie o zmianie udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta dotychczas posiadanego przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Rockbridge.(RB 22/2018)

W dniu 14 listopada 2018 roku zarząd Feerum S.A. otrzymał od AgioFunds Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie o zmianie udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta dotychczas posiadanej przez VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 zarządzany przez AgioFunds .(RB 23/2018)

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale podstawowym w zł
Danmag Sp. z o.o.	5 042 374	5 042 374	17 648 309	52,87%
ING PTE	1 769 416	1 769 416	6 192 956	18,55%
Daniel Janusz	722 969	722 969	2 530 392	7,58%
Magdalena Łabudzka-Janusz	660 654	660 654	2 312 289	6,93%
AgioFunds TFI S.A	541 983	541 983	1 896 941	5,68%
Pozostali akcjonariusze	800 520	800 520	2 801 820	8,39%
Razem	9 537 916	9 537 916	33 382 706	100,00%

Zarząd Spółki dominującej na dzień sporządzania raportu za III kwartał 2018 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:	01.01.2018 – 30.09.2018	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 kwartał 2018 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		34,48%		34,48%
<i>bezpośrednio</i>	722 969	7,58%	722 969	7,58%
<i>pośrednio (przez DANMAG Sp. z o.o.)</i>	2 565 413	26,90%	2 565 413	26,90%
Magdalena Łabudzka-Janusz		32,90%		32,90%
<i>bezpośrednio</i>	660 654	6,93%	660 654	6,93%
<i>pośrednio (przez DANMAG Sp. z o.o.)</i>	2 476 961	25,97%	2 476 961	25,97%
Piotr Wielesik		2,20%		2,20%
<i>bezpośrednio</i>	210 000	2,20%	210 000	2,20%
Razem	6 635 997	69,57%	6 635 997	69,57%

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 2018.

Zarząd Spółki dominującej nie publikował prognozy wyników Grupy na 2018 rok.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2018 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 30.09.2017 roku oraz sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2017 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:	01.01.2018 – 30.09.2018	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 2017.

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 2017 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 19.

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)

Na poziomie wyników finansowych III kwartał **2018 roku** przyniósł blisko **49% wzrostu przychodów** ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, ponadto perspektywy potencjalnych przyszłych kontraktów pozwalają w dalszym ciągu z optymizmem oceniać prognozy 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 istotnie wpływają na poziom portfela Grupy. Skutkiem powyższej korelacji znaczna część ubiegłorocznych potencjalnych zamówień uległa przesunięciu na rok bieżący. Dopiero pod koniec I kwartału 2018 roku tempa nabrały rozstrzygnięcia wniosków o dofinansowania, dla których nabór odbywał się na przełomie okresu 2016/2017, co ze znaczącą efektywnością wpłynęło i nadal wpływa na bieżący poziom portfela Grupy. Grupa widzi większe możliwości pozyskania klientów, dla których będzie generalnym wykonawcą przy realizacji kontraktów.

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy na okres 2018/2019 wynoszą około **351,9 mln PLN** i obejmują **34 umowy**, natomiast potencjalny portfel klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **39,9 mln PLN**, z kolei portfel z terminem realizacji 2019-2020 obejmuje projekty o łącznej wartości ponad **185,2 mln PLN**. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Spółki dominującej przewiduje, że wyniki roku 2018 będą na podobnym poziomie bądź wyższe w stosunku do wartości zrealizowanych w roku 2017.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Obecnie dzięki nakładom inwestycyjnym poniesionym w latach 2013-2016 na nowatorski park maszynowy i zintegrowany system informatyczny możliwa jest realizacja zarówno pojedynczych kontraktów o znacząco większej niż dotychczas skali, jak również dużej ilości zamówień jednocześnie. Wysoka automatyzacja procesów produkcji oraz nowoczesny system informatyczny procentują wysoką efektywnością działalności, istotnie wzmacniając przewagę konkurencyjną Feerum. Wieloletnie doświadczenie oraz nowatorskie rozwiązania technologiczne opracowywane i wdrażane przez Spółkę dominującą w procesie produkcji pozwoliły uzyskać status jednego z największych graczy na polskim rynku elewatorów.

Grupa zamierza nadal aktywnie rozwijać nowe zagraniczne rynki zbytu oferujące, w ocenie Zarządu, atrakcyjne perspektywy wzrostu ze względu na potencjał rozwoju branży rolnej oraz przetwórstwa produkcji rolnej, a w szczególności odnotowujące potrzeby związane z ich modernizacją i unowocześnieniem. Intensywnie pracujemy również nad wejściem na rynki o bardziej ekstremalnym klimacie, ponieważ produkowane przez Feerum konstrukcje doskonale sprawdzają się nawet przy bardzo zmiennych warunkach atmosferycznych.

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

Stosowanie i poszukiwanie nowych rozwiązań wynika z licznych uwarunkowań rolniczych związanych z procesami klimatycznymi, ekonomicznymi oraz preferencjami konsumenckimi. Wprowadzenie innowacji, zwłaszcza w rolnictwie pociąga za sobą niewątpliwie szereg zmian w wielu obszarach działalności gospodarstw i jest procesem wymagającym dużego zaangażowania i doświadczenia wielodziedzinowego. Proces innowacyjny poparty kompleksową strategią stanowi skuteczną metodę i stabilną siłę generowania wzrostu, a modernizacje sprzętu rolniczego są dzisiaj podstawowym warunkiem funkcjonowania na rynkach światowych.

5. Sezonowość działalności

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

6. Zysk na akcję

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

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
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	7 817	6 084	4 469
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,82	0,64	0,47
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,82	0,64	0,47
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	7 817	6 084	4 469
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,82	0,64	0,47
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,82	0,64	0,47

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:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 30.09.2018 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	79 417	11 589	8 381	1 271	-	100 657
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	79 417	11 589	8 381	1 271	-	100 657
Wynik operacyjny segmentu	12 471	1 779	1 409	111	-	15 770
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	51 499	6 921	8 385	709	-	67 515
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	51 499	6 921	8 385	709	-	67 515
Wynik operacyjny segmentu	11 148	1 362	1 407	122	-	14 039
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	72 376	10 570	12 172	1 016	-	96 134
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	72 376	10 570	12 172	1 016	-	96 134
Wynik operacyjny segmentu	12 250	1 496	2 945	141	-	16 832
Aktywa segmentu sprawozdawczego	148 822	-	-	-	45 037	193 859

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

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Wynik operacyjny segmentów	15 770	14 039	16 832
Korekty:			
Koszty ogólnego zarządu	(6 806)	(5 241)	(7 180)
Koszty sprzedaży	(1 247)	(1 174)	(1 824)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 474)	(488)	(1 601)
Pozostałe przychody operacyjne	129	186	235
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(9 398)	(6 717)	(10 369)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 372	7 322	6 462
Przychody finansowe	3 507	127	140
Koszty finansowe (-)	(1 542)	(905)	(2 010)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 337	6 543	4 592

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki zbytu	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do
	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kraj	30 234	43 027	55 075
Eksport	70 423	24 488	41 059
Ukraina	8 498	9 141	11 912
Litwa	13 499	14 050	14 660
Rumunia	410	305	305
Białoruś	-	-	-
Niemcy	249	-	46
Tanzania	47 083	-	13 412
Inne	684	993	723
Razem	100 657	67 515	96 134

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 30.09.2018 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 30.09.2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	20 800	-	571	17 380	16	2 080	40 847
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	1 190	-	(1 149)	41
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	(913)	(913)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(229)	(1 754)	(16)	-	(1 999)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 roku	20 800	-	342	16 816	0	18	37 976

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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 30.09.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	20 800	-	839	19 678	55	2 090	43 462
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	29	-	-	(10)	19
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(221)	(1 727)	(29)	-	(1 976)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku	20 800	-	647	17 951	26	2 080	41 504

	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 31.12.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	20 800	-	839	19 678	55	2 090	43 462
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	29	-	-	(10)	19
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(297)	(2 298)	(39)	-	(2 634)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	20 800	-	571	17 380	16	2 080	40 847

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	1 610	33 299	18 620	1 627	453	8 355	63 964
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	192	5 031	2 657	-	(4 585)	3 295
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(829)	(3 273)	(685)	(196)	-	(4 983)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 roku	1 609	32 663	20 378	3 599	257	3 770	62 275

	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 30.09.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	760	30 607	22 347	1 643	649	3 146	59 153
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	850	481	49	483	12	5 335	7 210
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(131)	-	-	(131)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(760)	(3 466)	(476)	(191)	-	(4 893)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	93	-	-	93
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku	1 609	30 328	18 930	1 613	470	8 482	61 432

	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 31.12.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	760	30 607	22 347	1 643	649	3 146	59 153
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	850	3 708	731	640	60	5 208	11 198
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(130)	(131)	(5)	-	(266)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 016)	(4 454)	(618)	(256)	-	(6 344)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	126	93	5	-	224
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	1 609	33 299	18 620	1 627	453	8 355	63 964

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega 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. Zapasy

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

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Materiały	14 715	23 101	27 855
Półprodukty i produkcja w toku	9 428	17 611	9 810
Wyroby gotowe	24 110	17 071	23 255
Towary	-	-	-
Wartość bilansowa zapasów razem	48 253	57 784	60 920

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

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

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

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

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

Na dzień 30.09.2018 roku zapasy wyrobów gotowych oraz produkcji w toku wycenione zostały zgodnie z polityką rachunkowości w cenach ewidencyjnych.

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
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	-	-	-

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka nie dokonuje odpisów zapasów:

W ocenie zarządu wyroby spółki nie tracą na wartości, wyprodukowane są ze stali ocynkowanej lub nierdzewnej, stworzono dobre i bezpieczne warunki magazynowania.

Tylko w wyniku zmiany technologii stają się nieprzydatne, po wprowadzeniu zmian technologicznych i weryfikacji zapasów likwidowane są na bieżąco.

Odpisy aktualizujące wartość należności prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	587	682	682
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	154	29	529
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	(623)	(623)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	741	87	587

13. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
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 01.01.2017 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2017 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2017 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2018 roku	33 383	9 537 916

14. Programy płatności akcjami

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

15. Dywidendy

Spółka dominująca i Spółka zależna nie wypłaciły ani nie zadeklarowały zaliczkowych wypłat dywidendy za rok 2018.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16. Rezerwy

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

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku</i>						
Stan na początek okresu	93	-	-	-	-	93
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	4	-	-	-	-	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 30.09.2018 roku	96	-	-	-	-	96
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku</i>						
Stan na początek okresu	91	-	-	-	-	91
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(15)	-	-	-	-	(15)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 30.09.2017 roku	76	-	-	-	-	76
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</i>						
Stan na początek okresu	91	-	-	-	-	91
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	2	-	-	-	-	2
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 31.12.2017 roku	93	-	-	-	-	93

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.

17. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

18. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

18.1. Sprzedaż

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

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Sprzedaż do:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	4	4	5	1	1	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	4	4	5	1	1	1

18.2. Zakup

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

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Zakup od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	646	468	624	64	64	64
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	646	468	624	64	64	64

18.3. Pożyczki udzielone w ramach Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) zawarła ze swoją spółką zależną Feerum Yellow Energy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Feerum Agro Sp. z o.o.) z siedzibą w Chojnowie (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki. Przedmiotem Umowy była pożyczka pieniężna w kwocie 2.150 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki Spółka zależna płaci 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. W dniu 5 sierpnia 2016 roku Spółki zawarły aneks nr 1 do przedmiotowej umowy zwiększając wartość pożyczki pieniężnej do kwoty 7.030 tys. PLN. Przekazanie kwoty o jaką zwiększyła się dotychczasowa wartość pożyczki tj, 4.880 tys. PLN nastąpiło w częściach w terminie do 31 grudnia 2016 roku. Odsetki od pożyczki naliczane są w okresach miesięcznych. Według postanowień aneksu nr 1 Spółka zależna zobowiązała się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

odsetkami do dnia 31 grudnia 2018 roku. Na dzień publikacji raportu pożyczka została spłacona w pełnej wysokości.

19. 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 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	122 007	68 621	202 389
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	122 007	68 621	202 389
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	67 816	42 606	60 989
Koszty pozostające do realizacji umowy	29 789	12 291	100 921
Szacunkowe łączne koszty umowy	97 605	54 897	161 911
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	24 401	13 724	40 478
zyski	24 401	13 724	40 478
straty (-)	-	-	-

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

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	67 816	42 606	60 989
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	-	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	84 672	56 458	79 874
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	69 353	54 329	79 960
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	15 319	2 129	(86)
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	15 793	2 962	800
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	476	833	886

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresach objętych kwartalnym 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:
 - 30.09.2018 **4,2714** PLN/EUR,
 - 30.09.2017 **4,3091** PLN/EUR,
 - 31.12.2017 **4,1709** PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - 01.01 - 30.09.2018 **4,2535** PLN/EUR,
 - 01.01 - 30.09.2017 **4,2566** PLN/EUR,
 - 01.01 - 31.12.2017 **4,2447** 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 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	100 657	67 515	96 134	23 665	15 861	22 648
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 372	7 322	6 462	1 498	1 720	1 522
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 337	6 543	4 592	1 960	1 537	1 082
Zysk (strata) netto	7 817	6 084	4 469	1 838	1 429	1 053
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 817	6 084	4 469	1 838	1 429	1 053
Zysk na akcję (PLN)	0,82	0,64	0,47	0,19	0,15	0,11
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,82	0,64	0,47	0,19	0,15	0,11
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2535	4,2566	4,2447
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 980	4 006	(17 559)	3 522	941	(4 137)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 238)	(7 607)	(11 962)	(761)	(1 787)	(2 818)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10 404)	6 148	29 976	(2 446)	1 444	7 062
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 338	2 547	455	314	598	107
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2535	4,2566	4,2447
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	202 565	183 259	193 859	47 424	42 528	46 479
Zobowiązania długoterminowe	30 116	29 869	31 114	7 051	6 932	7 460
Zobowiązania krótkoterminowe	61 302	48 446	59 417	14 352	11 243	14 246
Kapitał własny	111 147	104 944	103 329	26 021	24 354	24 774
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	111 147	104 944	103 329	26 021	24 354	24 774
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2714	4,3091	4,1709

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

ANEKS NR 002 DO UMOWY O KREDYT OBROTOWY K00630/18

1. Zawarcie Aneksu 002 do Umowy Kredytu Obrotowego

W dniu 15 października 2018 roku został zawarty aneks nr 002 do umowy o kredyt obrotowy pomiędzy emitentem a Santander Bank Polska S.A z siedzibą w Warszawie.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stosownie do postanowień Aneksu, Emitent może zawrzeć z Bankiem transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej tj. umowę interest rate swap, w celu ograniczenia ryzyka zmienności stopy procentowej dla co najmniej 100% kwoty wykorzystanego kredytu.

W przypadku zawarcia umowy IRS marża Banku zostanie obniżona.

Obniżka marży nastąpi od pierwszego dnia okresu odsetkowego rozpoczynającego się po zawarciu umowy IRS.(RB.20/2018)

Pozostałe postanowienia Umowy Kredytu Obrotowego pozostają niezmienione.

ANEKS NR 011 DO UMOWY O MULTILINIĘ

2. Zawarcie aneksu 011 do umowy o Multilinię

W dniu 9 listopada 2018 roku został zawarty aneks nr 011 do umowy o multilinię nr K00756/15 z dnia 19 czerwca 2015 roku pomiędzy Emitentem i spółką zależną Emitenta FEERUM YELLOW ENERGY Sp. z o.o. a Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (poprzednio Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu).

Stosownie do postanowień Aneksu przeznaczenie kredytu w rachunku bieżącym, z którego Emitent może korzystać w ramach Umowy o Multilinię, zostało ograniczone do finansowania bieżącej działalności gospodarczej. Zmianie uległa także maksymalna kwota kredytu, która obecnie przedstawia się ona następująco:

11.000.000,00 PLN w terminie do dnia 31 stycznia 2019 roku włącznie,
10.800.000,00 PLN w terminie do dnia 28 lutego 2019 roku włącznie,
10.600.000,00 PLN w terminie do dnia 31 marca 2019 roku włącznie,
10.400.000,00 PLN w terminie do dnia 30 kwietnia 2019 roku włącznie,
10.200.000,00 PLN w terminie do dnia 31 maja 2019 roku włącznie,
10.000.000,00 PLN w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku.

Ponadto, strony uzgodniły, iż każde wykorzystanie przez Emitenta akredytyw i gwarancji oraz kredytu obrotowego przez Spółkę Zależną powyżej kwoty:

6.000.000,00 PLN w okresie do dnia 31 stycznia 2019 roku,
6.200.000,00 PLN w okresie od dnia 1 lutego 2019 roku do dnia 28 lutego 2019 roku,
6.400.000,00 PLN w okresie od dnia 1 marca 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku,
6.600.000,00 PLN w okresie od dnia 1 kwietnia 2019 roku do dnia 30 kwietnia 2019 roku,
6.800.000,00 PLN w okresie od dnia 1 maja 2019 roku do dnia 31 maja 2019 roku,
7.000.000,00 PLN w okresie od dnia 1 czerwca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku,
obniża kwotę, do której Emitent może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym.(RB 21/2018)

Pozostałe zmiany wprowadzone do Umowy o Multilinię mają charakter techniczny.

3. Otrzymanie płatności w ramach umowy o znaczącej wartości

Zarząd FEERUM S.A. informuje, że w dniu 28 listopada 2018 roku na podstawie umowy na wybudowanie na terytorium Zjednoczonej Republiki Tanzanii pięciu kompleksów silosów zbożowych i obiektów magazynowych oraz rewitalizację istniejących obiektów magazynowych zawartej w dniu 22 grudnia 2016 roku przez Emitenta z National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii) zmienionej aneksem w dniu 13 lutego 2017 roku, Emitent otrzymał płatność w wysokości 7.290.625,74 PLN, (co stanowi równowartość 1.937.192,97 USD, według kursu kupna opublikowanego przez Narodowy Bank Polski wynoszącego 1 USD = 3,7635 PLN) należną za częściową realizację zamówienia.

Płatność została dokonana przez Rząd Rzeczypospolitej Polskiej, reprezentowany przez Ministra Finansów, za pośrednictwem Banku Gospodarstwa Krajowego zgodnie postanowieniami umowy z dnia 28 września 2015 roku zawartej pomiędzy Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Zjednoczonej Republiki Tanzanii o udzieleniu kredytu w ramach pomocy wiązanej.(RB /2018).

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Zawarcie znaczącej umowy

Zarząd Feerum S.A. informuje, że w dniu 27 listopada 2018 roku Emitent podpisał z EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) umowę sprzedaży kompleksu silosów zbożowych. Łączna wartość Umowy wynosi 13.304.497,62 Euro (tj. 57.101.573,34 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 listopada 2018 roku). Zgodnie z Umową Emitent jest zobowiązany do wykonania projektów silosów, wyprodukowania zaprojektowanych silosów, zapewnienia transportu silosów do określonej w Umowie lokalizacji znajdującej się na terytorium Ukrainy, zapewnienia serwisu gwarancyjnego i przeprowadzenia szkoleń personelu Zamawiającego w zakresie bieżącej obsługi silosów. Emitent nie jest odpowiedzialny za montaż i uruchomienie dostarczonych silosów.

Umowa wejdzie w życie pod warunkiem podjęcia przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna ostatecznej decyzji o ubezpieczeniu należności wynikających z Umowy (warunek zawieszający). W przypadku, gdy powyższy warunek zawieszający nie spełni się do dnia 31 maja 2019 roku, Umowa wygasa.

W liście intencyjnym doręczonym Emitentowi w dniu 27 listopada 2018 roku, **KUKE** wyraziła wolę podjęcia wszelkich kroków niezbędnych do wydania ostatecznej decyzji o ubezpieczeniu należności wynikających z Umowy do dnia 21 grudnia 2018 roku.

Zgodnie z załączonym do Umowy harmonogramem, Emitent zrealizuje wszystkie dostawy silosów w ciągu 9 miesięcy od dnia otrzymania zaliczki.

Zamawiający zapłaci na poczet ceny zaliczkę w wysokości 15 % wartości Umowy, tj. w kwocie 1.995.674,62 Euro (tj. 8.565.235,90 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 listopada 2018 roku) w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku, pod warunkiem dostarczenia przez Emitenta polisy ubezpieczeniowej wydanej przez KUKE. Pozostała część ceny zostanie zapłacona przez Zamawiającego w 10 równych, półrocznych ratach, z których pierwsza będzie płatna w ostatnim dniu miesiąca, w którym upłynie 5-miesięczny termin rozpoczynający się w dniu ostatniej dostawy przewidzianej w Harmonogramie.

Umowa zostanie sfinansowana w schemacie tzw. „kredytu dostawcy” dzięki ubezpieczeniu dostarczonym przez KUKE. W ramach przedmiotowego schematu finansowania, w przypadku powstania bezspornej należności z tytułu Umowy, Emitent zbędzie należność z dyskontem na rzecz wybranego banku lub instytucji finansowej. Zamawiający zobowiązał się do ustanowienia, zgodnie z prawem ukraińskim, zabezpieczenia na rzecz KUKE lub podmiotu, który nabędzie należności z tytułu Umowy od Emitenta, w postaci zastawu na dostarczonych elementach silosów oraz hipoteki na oddanych do użytkowania kompleksach silosów.

W przypadku niedostarczenia przez Emitenta, w granicznych terminach przewidzianych w Harmonogramie, elementów, które są niezbędne do uruchomienia obiektów, Emitent zapłaci na rzecz Zamawiającego karę umowną w wysokości 40.000,00 Euro (tj. 171.676,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 listopada 2018 roku) za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem, że łączna kwota naliczonych w ten sposób kar umownych nie może przekroczyć 5 % wartości Umowy.

W przypadku niewykonania przez Emitenta naprawy gwarancyjnej w terminach określonych w Umowie, Emitent zapłaci na rzecz Zamawiającego karę umowną w kwocie stanowiącej równowartość 10 % ceny wadliwej części, która nie została wymieniona lub naprawiona w ramach gwarancji.

Wierzytelności pieniężne Zamawiającego wynikające z Umowy, w tym z naliczonych przez Zamawiającego na podstawie Umowy kar umownych, nie mogą być potrącane z wierzytelnościami Emitenta z tytułu ceny sprzedaży.

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB 25/2018).

5. Zawarcie znaczącej umowy

Zarząd Feerum S.A. informuje, że w dniu 27 listopada 2018 roku Emitent podpisał z EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) umowę sprzedaży pięciu kompleksów silosów zbożowych. Łączna wartość Umowy wynosi 35.587.902,35 Euro (tj. 152.739.718,10 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 listopada 2018 roku). Zgodnie z Umową Emitent jest zobowiązany do wykonania projektów silosów, wyprodukowania zaprojektowanych silosów, zapewnienia transportu silosów do określonych w Umowie lokalizacji znajdujących się na terytorium Ukrainy, zapewnienia serwisu gwarancyjnego i przeprowadzenia szkoleń personelu Zamawiającego w zakresie bieżącej obsługi silosów. Emitent nie jest odpowiedzialny za montaż i uruchomienie dostarczonych silosów.

Umowa wejdzie w życie pod warunkiem podjęcia przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna ostatecznej decyzji o ubezpieczeniu należności wynikających z Umowy (warunek zawieszający). W przypadku, gdy powyższy warunek zawieszający nie spełni się do dnia 24 grudnia 2018 roku, Umowa wygasa.

W liście intencyjnym doręczonym Emitentowi w dniu 27 listopada 2018 roku, **KUKE** wyraziła wolę podjęcia wszelkich kroków niezbędnych do wydania ostatecznej decyzji o ubezpieczeniu należności wynikających z Umowy do dnia 21 grudnia 2018 roku.

Zgodnie z załączonym do Umowy harmonogramem, Emitent zrealizuje wszystkie dostawy silosów do dnia 1 października 2019 roku.

Zamawiający zapłaci na poczet ceny zaliczkę w wysokości 15 % wartości Umowy, tj. w kwocie 5.338.185,35 Euro (tj. 22.910.957,70 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 listopada 2018 roku) w ciągu 10 dni roboczych od dnia wejścia w życie Umowy, pod warunkiem dostarczenia przez Emitenta polisy ubezpieczeniowej wydanej przez KUKE. Pozostała część ceny zostanie zapłacona przez Zamawiającego w 10 równych, półrocznych ratach, płatnych 31 marca oraz 30 września w każdym kolejnym roku kalendarzowym począwszy od dnia 31 marca 2020 roku.

Umowa zostanie sfinansowana w schemacie tzw. „kredytu dostawcy” dzięki ubezpieczeniu dostarczonym przez KUKE. W ramach przedmiotowego schematu finansowania, w przypadku powstania bezspornej należności z tytułu Umowy, Emitent zbędzie należność z dyskontem na rzecz wybranego banku lub instytucji finansowej. Zamawiający zobowiązał się do ustanowienia, zgodnie z prawem ukraińskim, zabezpieczenia na rzecz KUKE lub podmiotu, który nabędzie należności z tytułu Umowy od Emitenta, w postaci zastawu na dostarczonych elementach silosów oraz hipoteki na oddanych do użytkowania kompleksach silosów.

W przypadku niedostarczenia przez Emitenta, w granicznych terminach przewidzianych w Harmonogramie, elementów, które są niezbędne do uruchomienia obiektów, Emitent zapłaci na rzecz Zamawiającego karę umowną w wysokości 40.000,00 Euro (tj. 171.676,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 listopada 2018 roku) za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem, że łączna kwota naliczonych w ten sposób kar umownych nie może przekroczyć 5 % wartości Umowy.

W przypadku niewykonania przez Emitenta naprawy gwarancyjnej w terminach określonych w Umowie, Emitent zapłaci na rzecz Zamawiającego karę umowną w kwocie stanowiącej równowartość 10 % ceny wadliwej części, która nie została wymieniona lub naprawiona w ramach gwarancji.

Wierzytelności pieniężne Zamawiającego wynikające z Umowy, w tym z naliczonych przez Zamawiającego na podstawie Umowy kar umownych, nie mogą być potrącane z wierzytelnościami Emitenta z tytułu ceny sprzedaży.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach. (RB 26/2018).

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

22. Inne informacje wymagane przepisami

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

Obecnie gwarancją bankową o najwyższej jednostkowej wartości jest zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy zawartej w dniu 22 grudnia 2016 roku z National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (Zjednoczona Republika Tanzanii) do kwoty 3.314.079,18 USD (tj. 13.992.705,11 PLN według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 22 grudnia 2016 roku), co stanowi 10% wartości przedmiotowej Umowy.

W dniu **28 kwietnia 2017 roku** w związku z umowami zawartymi z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w dniu 20 kwietnia 2017 roku Bank w ramach przejętego finansowania Spółki wystawił w dniu 27 kwietnia 2017 roku regwarancję na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego, obejmującą zabezpieczenie zobowiązań wynikające z kontraktu tanzańskiego zawartego w drodze przetargu.

W ramach umowy linii gwarancji zawartej z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A w dniu **4 maja 2017 roku** przejęte zostały dotychczasowe gwarancje udzielone na zlecenie Spółki dominującej w ramach zakończonej umowy Limitu Wieloproduktowego z dnia 26.08.2013 roku. Obecnie umowa linii gwarancji z nieodnawialnym limitem kredytowym w kwocie 1.000 tys. zł obejmuje jedną gwarancję dla jednego podmiotu w wysokości przyznanego limitu.

22.2. Informacje o udzielonych i obowiązujących umowach pożyczki

Umowa pożyczki zawarta w dniu 17 września 2015 roku ze spółką zależną Feerum Yellow Energy Sp. z o.o. (Feerum Agro Sp. z o.o.)

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) zawarła ze swoją spółką zależną Feerum Yellow Energy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Feerum Agro Sp. z o.o.) z siedzibą w Chojnowie (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki. Przedmiotem Umowy była pożyczka pieniężna w kwocie 2.150 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki Spółka zależna płaci 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. W dniu 5 sierpnia 2016 roku Spółki zawarły aneks nr 1 do przedmiotowej umowy zwiększając wartość pożyczki pieniężnej do kwoty 7.030 tys. PLN. Przekazanie kwoty o jaką zwiększyła się dotychczasowa wartość pożyczki tj. 4.880 tys. PLN nastąpiło w częściach w terminie do 31 grudnia 2016 roku. Odsetki od pożyczki naliczane są w okresach miesięcznych. Według postanowień aneksu nr 1 Spółka zależna zobowiązała się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2018 roku. Na dzień publikacji raportu pożyczka została spłacona w pełnej wysokości.

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).

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 zobowiązany był do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2016 roku. W dniu 10 maja 2017 roku zawarty został aneks do powyższej umowy zgodnie, z którym Pożyczkobiorca zobowiązuje się do spłaty udzielonej pożyczki, wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2017r. z tym zastrzeżeniem, że Pożyczkobiorca uprawniony jest do dokonywania spłat pożyczki przed upływem zastrzeżonego terminu. Na dzień publikacji raportu wartość pożyczki pozostającej do spłaty wynosi 100 tys. PLN. Spółka dokonała odpisu aktualizującego należności na kwotę 115 tys. PLN uwzględniając niespłaconą pożyczkę powiększoną o kwotę naliczonych odsetek.

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 naliczane są w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, pożyczkobiorca zobowiązał się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2016 roku. Porozumieniem z dnia 31 sierpnia 2017 roku termin spłaty ostatniej transzy pożyczki został wydłużony do dnia 30.10.2017 roku. Na dzień publikacji raportu pożyczka została spłacona w pełnej wysokości.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 16 listopada 2017 roku z przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Inżynieria Budowlana” Remigiusz Starczewski z siedzibą we Wrocławiu (50-381) ul. Marii Skłodowskiej Curie 11/1

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) zawarła z przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Inżynieria Budowlana” Remigiusz Starczewski z siedzibą we Wrocławiu (50-381) (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki.

Przedmiotem Umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 50 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 naliczane są w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, pożyczkobiorca zobowiązał się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 marca 2019 roku. Na dzień publikacji raportu wartość pożyczki pozostającej do spłaty wynosi 50 tys. PLN.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 23 stycznia 2018 roku z przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „P.P.U.H. Clarex” Tadeusz Klarzyński z siedzibą w Suchorzewko 10 (63-233) Jaraczewo

Spółka dominująca (jako pożyczkodawca) zawarła z przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „P.P.U.H. Clarex” Tadeusz Klarzyński z siedzibą w Suchorzewko (63-233) Jaraczewo (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 5%. Stawka WIBOR 1M ulega zmianie w okresach miesięcznych w ostatnim dniu roboczym miesiąca. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, pożyczkobiorca zobowiązał się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 30 czerwca 2018 roku. Na dzień publikacji raportu wartość pożyczki pozostającej do spłaty wynosi 100 tys. PLN.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22.3. 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”). 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. Zezwolenie zostało pierwotnie udzielone do dnia 27 maja 2017 roku. W dniu **10 marca 2017 roku** Emitent otrzymał decyzję wydaną przez Ministra Rozwoju i Finansów stwierdzającą nieważność powyższego zezwolenia w części dotyczącej terminu obowiązywania zezwolenia. Zgodnie z wydaną decyzją Zezwolenie wygaśnie z upływem okresu, na jaki została ustanowiona LSSE.

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

W dniu 18 października 2017 roku Emitent otrzymał decyzję wydaną przez Ministra Rozwoju i Finansów zmieniającą terminy : do poniesienia na terenie LSSE wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 20,0 mln zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz do zwiększenia dotychczasowego zatrudnienia o co najmniej 10 nowych pracowników w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 194 pracowników do dnia 31 grudnia 2025 roku. Data zakończenia inwestycji w terminie do dnia 31 grudnia 2020r.

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

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

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy na okres 2018/2019 wynoszą około **351,9 mln PLN** i obejmują **34 umowy**, natomiast potencjalny portfel klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **39,9 mln PLN**, z kolei portfel z terminem realizacji 2018-2019 obejmuje projekty o łącznej wartości ponad **185,2 mln PLN**. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Spółki dominującej przewiduje, że wyniki roku 2018 będą na podobnym poziomie bądź wyższe w stosunku do wartości zrealizowanych w roku 2017.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji kadrowej.

22.5. 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.

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

W działalności Grupy w III kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Na poziomie wyników finansowych III kwartał 2018 roku przyniósł blisko **49% wzrostu przychodów** ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, ponadto perspektywy potencjalnych przyszłych kontraktów pozwalają z optymizmem oceniać prognozy 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 istotnie wpływają na poziom portfela Grupy.

Dopiero pod koniec I kwartału 2018 roku tempa nabrały rozstrzygnięcia wniosków o dofinansowania, dla których nabór odbywał się na przełomie okresu 2016/2017, co ze znaczącą efektywnością wpłynęło i nadal wpływa na bieżący poziom portfela Grupy. Ponadto do 30 kwietnia 2018r zakończył się kolejny nabór wniosków o dofinansowanie, gdzie obserwowaliśmy wysokie zainteresowanie oraz zaangażowanie ze strony potencjalnych klientów w zakresie przygotowania handlowych ofert przetargowych.

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

Podpisana w dniu 22 grudnia 2016 roku umowa z National Food Reserve Agency z siedzibą w Dar es Salaam (**Zjednoczona Republika Tanzanii**) na wybudowanie na terytorium Zjednoczonej Republiki Tanzanii pięciu kompleksów silosów zbożowych i obiektów magazynowych oraz rewitalizację istniejących obiektów magazynowych stanowi pierwszy krok w realizacji strategii związanej z ekspansją Spółki **na rynku afrykańskim**. Łączna wartość Umowy wynosi 33,1 mln USD (tj. 139,9 mln PLN według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia podpisania umowy).

Spółka otrzymała wpłatę zaliczki w wysokości 15% do w/w umowy. Intensywnie rozpoczęła produkcję i wysyłkę elementów maszyn i urządzeń, 60% wartości umowy w tym zakresie została już zrealizowana.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zaawansowane są również prace przygotowawcze pod fundamenty i infrastrukturę.

Na dzień 30.09.2018 roku zakończone zostały prace przygotowawcze we wszystkich pięciu lokalizacjach. Spółka rozpoczęła prace ziemne i budowlane pod silosy i hale magazynowe. W trzech lokalizacjach do końca września wykonano około 80% powyższych prac. W największym obiekcie – Songea – przygotowano fundamenty pod 6 silosów (z 12 planowanych). Na obiekcie Dodoma rozpoczęto proces stabilizacji fundamentów (wymiana gruntu). Na obiektach Makambako, Songea i Shinyanga gdzie oprócz silosów budowane będą również hale magazynowe – wykonano niwelację terenu.

Do budowy, (zalewania fundamentów) wykorzystywany jest beton wyprodukowany we własnych węzłach betoniarskich. Na dzień sprawozdawczy wyprodukowano około 80 %, a wysłano do Tanzanii około 60 % całej instalacji dla wszystkich lokalizacji.

W ostatnich latach Tanzania poczyniła postępy w kierunku zmniejszenia skrajnego głodu i niedożywienia, a niska wydajność sektora rolniczego wynika głównie z niedostatecznych inwestycji infrastrukturalnych, ograniczonego dostępu do środków produkcji rolnej oraz kredytów i dużego uzależnienia od warunków pogodowych. Obecnie ten wschodnioafrykański kraj posiada rezerwy zbóż na poziomie 250 tysięcy ton. Dzięki inwestycji National Food Reserve Agency i wybudowaniu kompleksów suszarniczo – magazynowych rezerwy te zostaną zwiększone do poziomu 500 tysięcy ton (wszystkich zbóż łącznie). W kolejnych latach NFRA planuje zwiększenie rezerwy o kolejne 250 tysięcy ton.

Afryka subsaharyjska jest potencjalnie przygotowana do tego, żeby produkować bardzo dużo żywności. Ma też obecnie duży przyrost naturalny. Organizacja ds. żywienia i rolnictwa szacuje, że w związku z gwałtownym wzrostem populacji na tym kontynencie zapotrzebowanie na zboża podniesie się do 2050 roku o 330%. Szczegóły prognozy FAO obrazuje poniższa tabela:

Prognozowany wzrost popytu na zboża - do 2050r.							
kraj	populacja w 2010 (mln)	populacja 2050 (mln)	Zapotrzebowanie na zboże w 2050 (jako % z 2010)	Rzeczywiste plony kukurydzy (2003 - 2012)	Roczny wzrost plonów kukurydzy	Obszar pól uprawnych (2010; Mha)	Wzrost pól uprawnych (2004- 2013; Mha)
Burkina Faso	15,6	43	304	1,5	9	5.8	1.6
Ghana	24,3	50	372	1,7	16	4.6	0.7
Mali	13,8	45	365	1,9	60	6.4	1.4
Niger	15,8	72	508	0,8	6	15.2	1.8
Nigeria	159,6	399	314	1,6	31	33.0	-1.0
Etiopia	87	188	237	2,2	86	14.6	2.8
Kenia	41,2	96	346	1,9	-4	5.5	0.5
Tanzania	44,9	137	381	1,2	-9	11.9	4.0
Uganda	34	102	396	1,6	51	6.7	1.0
Zambia	13,2	43	519	2,3	55	3.5	0.8
łącznie	450,2	1 175	335	1,9	30	107.0	13.6

Źródło: FAOSTAT i www.pnas.org (opracowania z 2016 roku)

Z uwagi na duże straty żywnościowe sięgające nawet 30-40%, wynikające z nieprawidłowych praktyk poźniowych oraz braku magazynów do przechowywania np. ziarna kukurydzy, rynek ten jest atrakcyjnym beneficjentem dla produktów Grupy. Kierunkiem rozwojowym Spółki jest umożliwienie tej części świata prawidłowego przechowywania żywności.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Najważniejszymi krokami jakie należałoby podjąć są szkolenia dla rolników z zakresu technik poźniwnych, promocja nowoczesnych technologii zbioru i przechowywania ziarna, budowa elewatorów zbożowych celem redukcji strat oraz szkolenia dla operatorów. Wpłynie to również pozytywnie na obniżenie poziomu ubóstwa, które wciąż w Afryce jest poważnym problemem oraz może zabezpieczyć znaczne rezerwy żywnościowe.

Wśród rynków zagranicznych wiodące dotąd zaangażowanie zlokalizowane było na **rynkach północno-wschodnich**, co zachęca do dalszej intensywnej pracy na tym obszarze i skutkuje intensyfikacją zamówień.

Obecnie Spółka dominująca zaangażowana jest w przetargi na **Litwie, Łotwie i Estonii**, gdzie realizacja inwestycji oferowanych przez Grupę podobnie jak w Polsce przebiega w korelacji z dopłatami unijnymi. Potencjał rynku krajów bałtyckich szacujemy na poziomie około **20 mln zł**.

Istotny wzrost zaangażowania obserwujemy na terenie **Ukrainy**, która znacznie zwiększyła portfel zakontraktowanych umów. W dniu 27 listopada 2018 roku grupa podpisała dwie umowy z EPICENTR K LLC z siedzibą w Kijowie na ogólną wartość ponad 209 mln PLN. Poza zakontraktowanymi umowami, planowane i projektowane są inwestycje na poziomie około **30 mln zł**. Wzrostowa tendencja tego rynku powinna zostać utrzymana w ciągu najbliższych 2-3 lat. Na przełomie roku 2017/2018 Grupa zawarła umowę z nowym partnerem handlowym reprezentującym grupę na terenie Ukrainy, efektem tej współpracy są zawarte na dzień publikacji wyżej wymienione kontrakty .

Jesteśmy aktywni na **rynku rumuńskim i węgierskim**, gdzie zrealizowano już pierwsze projekty, natomiast działania handlowe podjęte z udziałem dwóch podmiotów pośredniczących, zaowocowały złożeniem ofert opiewających łącznie na kwotę powyżej **5 mln zł**, efektem dotychczasowej współpracy jest zawarcie kontraktu na kwotę 77 tys. Euro lecz tutaj podobnie jak w innych krajach unijnych, znaczna część inwestycji przebiega w korelacji z dopłatami z budżetu Unii Europejskiej.

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 **15 mln zł** w tym około 3 mln dotyczy Kazachstanu.

Jako zagraniczne rynki docelowe dla nowych produktów efektywnie analizowane są również państwa Europy Środkowo-Wschodniej, ze znacznym akcentem na Czechy i Słowację. Obecnie pierwsze wymierne efekty pojawiły się na rynku czeskim, gdzie podpisano pierwszy kontrakt o wartości 601 tys. PLN

Wysoko zaawansowana automatyzacja procesów produkcji, wdrożony innowacyjny system informatyczny oraz wprowadzone do bieżącej sprzedaży najnowocześniejsze rozwiązania technologiczne wpływają na wysoką efektywność gospodarczą Grupy.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22.8. 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)
	Ortotropowe konstrukcje silosów	Zakup maszyn i urządzeń	
	Inne prace B+R	Modernizacja hali produkcyjnej	
Nakłady planowane	3,00	3,00	6,0
Nakłady poniesione	1,2	1,5	2,7
Dotacje otrzymane	0,0	0,0	0,0
Środki własne	1,2	1,5	2,7

22.9. 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 zatwierdzenia raportu nie toczyły się żadne 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 Kapitałowej i Spółki dominującej. W normalnych warunkach rynkowych jesteśmy podmiotem różnych postępowań sądowych i roszczeń. Jesteśmy przekonani, że ostateczna wartość takich postępowań, indywidualnie lub łącznie, nie ma materialnego wpływu na naszą działalność lub kondycję finansową. Obecnie nie toczą się żadne postępowania sądowe, arbitrażowe lub przed organem administracji dotyczące zobowiązań lub wierzycelności Spółek Grupy, których wartość przekraczałaby jednostkowo bądź łącznie 10% kapitałów własnych Spółek Grupy.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Aktywa trwałe				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	37 976	41 504	40 847
Rzeczowe aktywa trwałe	9	61 633	60 629	63 201
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		5	5	5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności i pożyczki		-	1 469	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		3	3	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		501	465	501
Aktywa trwałe		100 118	104 076	104 557
Aktywa obrotowe				
Zapasy		45 885	55 433	49 186
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	19	15 793	2 962	800
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		30 962	13 675	24 542
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	338
Pożyczki		570	315	405
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 265	1 310	709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 217	2 008	1 217
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe		96 692	75 703	77 197
Aktywa razem		196 809	179 779	181 754

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

PASYWA	Noty	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	13	33 383	33 383	33 383
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 366	9 366	9 366
Pozostałe kapitały		59 668	56 115	56 115
Zyski zatrzymane:		6 780	5 151	3 553
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-
- zysk (strata) netto		6 780	5 151	3 553
Udziały niedające kontroli				
Kapitał własny		109 197	104 015	102 416
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		15 859	14 066	15 413
Leasing finansowy		278	529	470
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		377	378	377
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	96	76	93
Pozostałe rezerwy długoterminowe		725	-	331
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 781	14 821	14 429
Zobowiązania długoterminowe		30 116	29 869	31 114
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		23 229	18 453	11 244
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		31	31	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		28 647	20 926	31 261
Leasing finansowy		151	224	224
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 342	2 227	2 298
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		453	-	559
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 644	4 036	2 639
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		57 497	45 896	48 224
Zobowiązania razem		87 613	75 765	79 338
Pasywa razem		196 809	179 779	181 754

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(WARIANT KALKULACYJNY)	Noty	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	7	89 076	60 593	86 742
Przychody ze sprzedaży produktów		79 417	51 499	72 376
Przychody ze sprzedaży usług		8 381	8 385	12 172
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 278	708	2 194
Koszt własny sprzedaży		75 083	47 917	71 407
Koszt sprzedanych produktów		66 946	40 351	60 126
Koszt sprzedanych usług		6 971	6 978	9 227
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 166	588	2 054
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13 993	12 676	15 335
Koszty sprzedaży		1 116	1 145	1 681
Koszty ogólnego zarządu		6 714	5 118	7 020
Pozostałe przychody operacyjne		129	185	234
Pozostałe koszty operacyjne		1 466	488	1 601
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 824	6 110	5 267
Przychody finansowe		3 507	217	231
Koszty finansowe		1 275	899	1 982
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 056	5 428	3 517
Podatek dochodowy		277	277	(37)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 780	5 151	3 553
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		6 780	5 151	3 553

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto		6 780	5 151	3 553
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		6 780	5 151	3 553

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 01.01.2018 roku		33 383	-	9 366	56 115	3 553	102 416
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	56 115	3 553	102 416
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		-	-	-	3 553	(3 553)	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku		-	-	-	-	6 780	6 780
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	6 780	6 780
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2018 roku		33 383	-	9 366	59 668	6 780	109 197

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	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 01.01.2017 roku		33 383	-	9 366	60 762	(4 647)	98 863
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	60 762	(4 647)	98 863
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 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		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	5 151	5 151
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	5 151	5 151
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2017 roku		33 383	-	9 366	56 115	5 151	104 015

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 01.01.2017 roku		33 383	-	9 366	60 762	(4 647)	98 863
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	60 762	(4 647)	98 863
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 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		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(4 647)	4 647	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku		-	-	-	-	3 553	3 553
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	3 553	3 553
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2017 roku		33 383	-	9 366	56 115	3 553	102 416

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 056	5 428	3 517
Korekty:				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		4 863	4 772	6 184
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		1 999	1 976	2 634
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		-	3	3
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Koszty odsetek		969	733	1 243
Przychody z odsetek i dywidend		(44)	(217)	(226)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Inne korekty		-	-	-
Korekty		7 787	7 268	9 838
Zmiana stanu zapasów		3 301	(14 685)	(8 438)
Zmiana stanu należności		(6 082)	(6 361)	(18 447)
Zmiana stanu zobowiązań		12 217	13 202	6 064
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(1 912)	(2 878)	(4 972)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		(14 993)	(2 478)	(316)
Zmiany w kapitale obrotowym		(7 468)	(13 199)	(26 108)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(246)	(246)	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 130	(749)	(12 754)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(41)	(19)	(19)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 801)	(6 858)	(11 198)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	2	2
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		225	6 275	7 700
Pożyczki udzielone		(550)	(410)	(460)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	(1 152)	(1 152)
Otrzymane odsetki		23	287	278
Otrzymane dywidendy		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 143)	(1 875)	(4 850)
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		14 177	25 830	42 170
Spłaty kredytów i pożyczek		(15 857)	(20 916)	(22 576)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(264)	(199)	(252)
Odsetki zapłacone		(1 042)	(851)	(1 287)
Dywidendy wypłacone		-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 987)	3 865	18 054
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 001	1 241	450
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 217	767	767
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 217	2 008	1 217

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:	01.01.2018 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 29 listopada 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.11.2018 r.	Daniel Janusz	Prezes Zarządu	
29.11.2018 r.	Piotr Wielesik	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.11.2018 r.	Irena Dworzak	Główny Księgowy	