



Podsumowanie III kwartałów 2025 oraz sytuacja bieżąca Feerum

FEERUM po III kwartałach 2025 roku

- ✓ W minionych kwartałach, w okresie trwającej fazy ożywienia inwestycyjnego związanego z realizacją projektów dofinansowanych z Krajowego Planu Odbudowy (KPO) wypracowaliśmy **92,4 mln zł** przychodów, ze zdecydowaną przewagą obrotów na rynku krajowym.
- ✓ Zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie ponad **17,4 mln zł**, a EBITDA wyniosła **13,5 mln zł**. W otoczeniu rynkowym sprzyjającym aktywności inwestycyjnej III kwartały 2025 zamknęliśmy zyskiem netto w wysokości **7,3 mln zł**.
- ✓ Grupa osiągnęła **dotąd wyniki finansowe** na wszystkich pozycjach wynikowych, potwierdzając operacyjną efektywność funkcjonowania.
- ✓ Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy w zakresie branży maszyn i urządzeń przemysłu rolno-spożywczego na okres 2025/2026 wynoszą około **94,3 mln PLN** i obejmują **29** umów, natomiast potencjalny portfel klientów 2025/2026 obejmuje **104,1 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **50,8 mln PLN**.
- ✓ Biorąc pod uwagę fakt planowanych dotacji z KPO, realizacje z portfela potencjalnego mogą w krótkiej perspektywie przejść w fazę finalizacji. Powyższe portfele nie obejmują prognozowanego obrotu z rynku egipskiego.

Podstawowe wyniki finansowe tys. PLN	III kwartały 2025	III kwartały 2024
Przychody ze sprzedaży	92 368	52 388
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 385	8 199
Rentowność brutto na sprzedaży	18,8%	15,6%
EBITDA	13 529	6 309
Rentowność EBITDA	14,6%	12,0%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	9 817	1 541
Rentowność na działalności operacyjnej	10,6%	2,9%
Zysk brutto	9 284	562
Rentowność sprzedaży brutto	10,1%	1,1%
Zysk netto	7 339	399
Rentowność sprzedaży netto	7,9%	0,8%

Przychody ze sprzedaży (tys. PLN)

III kwartały 2025

92 368

przychodów ze sprzedaży

III kwartały 2024

52 388

przychodów ze sprzedaży



Przychody Grupy w przekroju obszarów geograficznych

Kraj	III kwartały 2025	III kwartały 2024
Polska	84 913	44 907
Eksport	7 455	7 481
Litwa	6 452	1 419
Ukraina	954	1 340
Rumunia	-	2 343
Węgry	-	2 169
Inne kraje	48	211
Razem	92 368	52 388



kraj **91,9%**

eksport **8,1%**

Rynek egipski – kontrakt TOSHKA

- W pierwszej kolejności pojawiła się możliwość **uczestnictwa Feerum w przetargach** organizowanych przez egipską państwową spółkę The Egyptian Holding Company for Silos and Storage (EHCSS) dysponującą **finansowaniem pochodzącym z kredytów Banku Światowego o łącznej wartości 500 mln USD**.
- Feerum we wrześniu 2024 roku złożyła pierwszą **ofertę przetargową na obiekt o pojemności 300 tys. ton przechowywania**, zlokalizowany w miejscowości **TOSHKA**. Projekt technologiczny obiektu przetargowego TOSHKA zakłada budowę i uruchomienie kompleksu magazynowego na zboża wraz z automatyką oraz systemem sterowania i odpylenia. Projektowana baza magazynowa obejmuje m.in. zespół **trzydziestu silosów płaskodennych** wraz z urządzeniami do transportu poziomego i pionowego o wydajności 250 t/h.
- Oferta techniczna konsorcjum, którego członkiem jest Feerum została uznana za zgodną z wymaganiami zapytania ofertowego, a następnie **najkorzystniejsza cenowo i w efekcie wybrana przez Zamawiającego**.



Rynek egipski – kontrakt TOSHKA

- W dniu 25.06.2025 Feerum otrzymała podpisany drogą obiegową i datowany na dzień 26.05.2025, kontrakt zawarty pomiędzy EHCSS, a konsorcjum składającym się z egipskiej spółki Samcrete Egypt – Engineers & Contractors – S.A.E. (Samcrete), będącej liderem Konsorcjum, oraz Feerum.
- **Łączna wartość Kontraktu wynosi 982.782.022,00 funtów egipskich (EGP) oraz 24.735.211,00 dolarów amerykańskich (USD).** Kwota określona powyżej w dolarach amerykańskich stanowi wynagrodzenie, które będzie przysługiwało Feerum z tytułu realizacji Kontraktu.
- Wykonanie Kontraktu jest współfinansowane z środków pochodzących z kredytu udzielonego przez Bank Światowy. Obiekty magazynowo suszarnicze zostaną zrealizowane przez Wykonawcę w formule „pod klucz” na podstawie Kontraktu bazującego na modelowych warunkach kontraktowych opracowanych przez Międzynarodową Federację Inżynierów Konsultantów (FIDIC) i zawartych w tzw. „Srebrnej Księżce” (ang. Silver Book FIDIC). Wykonanie Kontraktu nastąpi w **ciągu 24 miesięcy od rozpoczęcia prac.**
- Należyte wykonanie Kontraktu zostało zabezpieczone gwarancją bankową wystawioną na zlecenie Wykonawcy, na rzecz Zamawiającego, przez egipski bank National Bank of Egypt z siedzibą w Kairze (NBE). Gwarancja Należytego Wykonania została wystawiona przez NBE w dwóch walutach tj. w funtach egipskich do kwoty stanowiącej **10%** wartości Kontraktu wyrażonej w funtach egipskich oraz w dolarach amerykańskich do kwoty stanowiącej 10% wartości Kontraktu wyrażonej w dolarach amerykańskich. Ekspozycja NBE w dolarach amerykańskich została dodatkowo zabezpieczona regwarancją wystawioną na zlecenie Feerum przez Bank Gospodarstwa Krajowego.
- Wykonawca jest uprawniony do otrzymania od Zamawiającego zaliczki na poczet wynagrodzenia z tytułu realizacji Kontraktu, w łącznej wysokości stanowiącej 20% wartości Kontraktu, pod warunkiem dostarczenia przez Wykonawcę gwarancji bankowej zwrotu zaliczki. Regwarancje w części dotyczącej zaangażowania Feerum zostały przygotowane przy współdziałaniu Banku Gospodarstwa Krajowego oraz Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A..
- Na obecnym etapie Feerum rozpoczęło procesy produkcyjne i oczekuje na wpływ zaliczki na poczet realizacji kontraktu.



Rynek egipski – kolejne przetargi

- W ramach kolejnych postępowań przetargowych organizowanych przez egipską państwową spółkę The Egyptian Holding Company for Silos and Storage Feerum złożyła ofertę przetargową na obiekt zlokalizowany w miejscowości **DANDARA**, gdzie również pomyślnie przeszła prekwalfikację.
- W dniu 17 listopada 2025 roku Emitent powziął informację o wynikach otwarcia przez egipską państwową spółkę „The Egyptian Holding Company for Silos and Storage” części finansowej ofert w postępowaniu prowadzonym w trybie międzynarodowego przetargu konkurencyjnego na realizację projektu obejmującego zaprojektowanie, skonstruowanie, wyprodukowanie, instalację oraz uruchomienie zbożowych obiektów magazynowo-suszarniczych w miejscowości Dandara w guberni Qena w Egipcie, a także przeprowadzenie szkoleń i dostawę części zamiennych. Jednym z uczestników Przetargu jest konsorcjum składające się z egipskiej spółki Samcrete Egypt – Engineers & Contractors – S.A.E., będącej liderem konsorcjum, oraz Emitenta. Zgodnie z otrzymaną informacją, oferta złożona w Przetargu przez Konsorcjum jest ofertą najkorzystniejszą cenowo spośród wszystkich ofert biorących udział w Przetargu.
- Projektowana baza magazynowa obejmuje m.in. zespół **osiemnastu silosów** płaskodennych o łącznej pojemności magazynowej **90.000t** wraz z urządzeniami do transportu poziomego i pionowego o wydajności 200 t/h.
- Feerum oczekuje na ocenę dokumentacji w procesie prekwalfikacji do kolejnych przetargów, w tym na obiekt **MAFALSA**, zakładającego rozbudowę o **12 silosów płaskodennych** o pojemności 60 tys. ton, z wydajnością urządzeń transportujących na poziomie 200 t/h oraz na obiekt **MARASHDA**, zakładającego rozbudowę o **10 silosów płaskodennych** o pojemności 50 tys. ton, z wydajnością urządzeń transportujących na poziomie 200 t/h.





FEERUM S.A.

ul. Okrzei 6
59-225 Chojnów
Polska

+48 76 81 96 738
+48 76 81 88 485
sekretariat@feerum.pl

www.feerum.pl

Zastrzeżenie

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych. Nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie. W opracowaniu zostały wykorzystane źródła informacji, które FEERUM S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. FEERUM S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji podjętych na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystających z opracowania.