



**GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024**

Miejscowość	CHOJNÓW
Data	29 MAJA 2024 ROKU

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	14
3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości .....	16
4. Znaczące zdarzenia i transakcje (istotne dokonania lub niepowodzenia) .....	16
5. Sezonowość działalności .....	18
6. Zysk na akcję .....	18
7. Segmenty operacyjne.....	18
8. Wartości niematerialne.....	21
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	23
11. Zapasy .....	23
12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	24
13. Kapitał podstawowy.....	25
14. Programy płatności akcjami .....	25
15. Dywidendy.....	25
16. Rezerwy .....	26
17. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	26
18. Informacje o podmiotach powiązanych .....	30
19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	31
20. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro i zasady przyjęte do ich przeliczenia .....	32
21. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	33
22. Inne informacje wymagane przepisami .....	34
23. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej - FEERUM S.A. ....	44
24. Zatwierdzenie do publikacji .....	52

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	24 206	26 476	24 829
Rzeczowe aktywa trwałe	9	36 814	41 305	37 871
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		393	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		1 303	2 279	1 374
<i>w tym Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</i>		-	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe		4	4	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 878	2 853	2 335
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>64 598</b>	<b>72 916</b>	<b>66 413</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		65 862	74 067	65 504
Aktywa z tytułu umów z klientami	19	4 911	8 112	6 340
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe		13 911	21 600	11 410
<i>w tym Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</i>		1 074	1 011	256
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		453	6	196
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 634	8 229	2 015
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>88 772</b>	<b>112 014</b>	<b>85 465</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	393
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>88 772</b>	<b>112 014</b>	<b>85 858</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>153 369</b>	<b>184 930</b>	<b>152 271</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	13	33 383	33 383	33 383
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 366	9 366	9 366
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 117	2 117	2 117
Zyski zatrzymane		70 838	72 453	70 740
w tym zysk (strata) netto roku bieżącego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		98	1 007	(707)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		115 704	117 319	115 606
Udziały niedające kontroli		-	-	-
<b>Kapitał własny</b>		<b>115 704</b>	<b>117 319</b>	<b>115 606</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		-	2 337	-
Leasing finansowy		195	566	239
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		3 722	5 171	4 068
w tym Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		3 722	5 171	4 068
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 853	2 853	2 230
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	216	254	291
Pozostałe rezerwy długoterminowe		614	767	424
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 600</b>	<b>11 949</b>	<b>7 252</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		14 531	15 160	9 494
w tym Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		1 556	1 869	1 585
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		332	1 357	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		13 587	32 929	17 412
Leasing finansowy		316	482	372
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 991	1 917	1 812
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		308	3 817	323
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		31 066	55 663	29 413
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>31 066</b>	<b>55 663</b>	<b>29 413</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>37 665</b>	<b>67 611</b>	<b>36 665</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>153 369</b>	<b>184 930</b>	<b>152 271</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(WARIANT KALKULACYJNY)	Noty	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<i>Działalność kontynuowana</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7	<b>13 756</b>	<b>15 716</b>	<b>63 272</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>11 309</b>	<b>11 735</b>	<b>51 297</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 447</b>	<b>3 982</b>	<b>11 975</b>
Koszty sprzedaży		240	251	1 038
Koszty ogólnego zarządu		1 595	1 663	7 079
Pozostałe przychody operacyjne		43	105	433
Pozostałe koszty operacyjne		45	48	1 376
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>610</b>	<b>2 124</b>	<b>2 915</b>
Przychody finansowe		1	-	50
Koszty finansowe		432	870	3 588
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>179</b>	<b>1 254</b>	<b>(623)</b>
Podatek dochodowy		80	248	84
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>98</b>	<b>1 007</b>	<b>(707)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>98</b>	<b>1 007</b>	<b>(707)</b>	

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

Wyszczególnienie	Noty	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
		PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy		0,01	0,11	(0,07)
- rozwodniony		0,01	0,11	(0,07)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Zysk netto</b>		<b>98</b>	<b>1 007</b>	<b>(707)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		-	-	-
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem</i>		-	-	-
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem</i>		-	-	-
<i>Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem</i>		-	-	-
<i>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</i>		-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>98</b>	<b>1 007</b>	<b>(707)</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2024 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>70 740</b>	<b>115 606</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	2 117	70 740	115 606
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji płatności w formie akcji, kapitał własny		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku		-	-	-	-	98	98
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	98	98
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym		-	-	-	-	98	98
<b>Saldo na dzień 31.03.2024 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>70 838</b>	<b>115 704</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>71 447</b>	<b>116 313</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>71 447</b>	<b>116 313</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji płatności w formie akcji, kapitał własny		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku		-	-	-	-	1 007	1 007
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>1 007</b>	<b>1 007</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeliczanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>		-	-	-	-	<b>1 007</b>	<b>1 007</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2023 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>72 453</b>	<b>117 319</b>



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>71 447</b>	<b>116 313</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>71 447</b>	<b>116 313</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji płatności w formie akcji, kapitał własny		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku		-	-	-	-	(707)	(707)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(707)</b>	<b>(707)</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(707)</b>	<b>(707)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2023 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>70 740</b>	<b>115 606</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Noty	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do
		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>179</b>	<b>1 254</b>	<b>(623)</b>
<b>Korekty:</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		1 686	1 749	7 255
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych		-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(7)	(52)	(59)
Koszty odsetek		306	862	2 767
Przychody z odsetek		(1)	-	(50)
Przychody z dywidend		-	-	-
Inne korekty		-	-	-
Zmiana stanu zapasów		(359)	1 663	10 226
Zmiana stanu należności		(2 400)	(6 063)	5 032
Zmiana stanu zobowiązań		4 840	3 179	(3 216)
Zmiana stanu rezerw		184	85	(3 725)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		1 429	(6 820)	(5 048)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		332	(123)	(1 480)
Korekty i zmiany w kapitale obrotowym		<b>6 011</b>	<b>(5 520)</b>	<b>11 702</b>
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		<b>6 190</b>	<b>(4 266)</b>	<b>11 079</b>
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej		<b>(342)</b>	<b>(138)</b>	<b>(739)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 847</b>	<b>(4 404)</b>	<b>10 340</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(6)	-	(269)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-	(753)	(910)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		7	52	59
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-	-
Pożyczki udzielone		-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	(393)
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-	-
Otrzymane odsetki		1	-	50
Otrzymane dywidendy		-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>2</b>	<b>(701)</b>	<b>(1 463)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		43	3 701	116
Spłaty kredytów i pożyczek		(3 868)	(2 323)	(16 591)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(99)	(161)	(599)
Odsetki zapłacone		(306)	(862)	(2 767)
Dywidendy wypłacone		-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(4 230)</b>	<b>356</b>	<b>(19 841)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi		1 619	(4 749)	(10 964)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>1 619</b>	<b>(4 749)</b>	<b>(10 964)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		<b>2 015</b>	<b>12 979</b>	<b>12 979</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		<b>3 634</b>	<b>8 229</b>	<b>2 015</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

### 1. Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce dominującej

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

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15.01.2007 roku. 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 są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Zgodnie z zawartą umową od dnia 18 grudnia 2023 r. funkcję animatora rynku dla akcji Spółki dominującej pełni Santander Bank Polska Spółka Akcyjna - Santander Biuro Maklerskie - wyodrębnioną organizacyjnie jednostką Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000008723)..

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem skład Zarządu Spółki dominującej nie ulegał zmianie. W dniu 29 czerwca 2020 Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały dotyczące powołania dotychczasowych Członków Zarządu Emitenta na kolejną, 5 letnią kadencję. Powyżej wskazane uchwały weszły w życie z dniem podjęcia. Zgodnie z oświadczeniem złożonymi przez Członków Zarządu, nie prowadzą oni działalności konkurencyjnej wobec Emitenta, ani nie są współnikami w konkurencyjnej spółce cywilnej lub osobowej, nie są członkami organu konkurencyjnej spółki kapitałowej, ani jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Członkowie Zarządu nie zostali wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz.U. z 2019 r. poz. 1500).(RB 28/2020)

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

- Magdalena Łabudzka -Janusz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Henryk Chojnacki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Rzucidło – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Maciej Janusz – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Marcinowski – Członek Rady Nadzorczej,

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

Stosownie do postanowień art. 128 oraz art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2019 r. poz. 1421), w ramach Rady Nadzorczej Emitenta funkcjonuje **Komitet Audytu** w następującym składzie:

- Pan Henryk Chojnacki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Jakub Marcinowski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Pan Maciej Janusz – Sekretarz Komitetu Audytu.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (RB nr 32/2017). Pan Henryk Chojnacki jest biegłym rewidentem z bogatym doświadczeniem w dziedzinie księgowości. Dysponuje wiedzą i doświadczeniem w dziedzinie zarządzania finansami przedsiębiorstw, analizy wartości projektów, inwestycji, strategii przedsiębiorstw oraz nadzoru właścicielskiego. Pan Jakub Marcinowski jest absolwentem Politechniki Wrocławskiej, dr hab. nauk technicznych w dziedzinie budownictwa, profesorem Uniwersytetu Zielonogórskiego, naukowcem, inżynierem, konstruktorem oraz specjalistą ds. stalowych konstrukcji budowlanych. Pan Maciej Janusz jest absolwentem Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie, magistrem inżynierem mechanikiem w zakresie maszyn górniczo-hutniczych. Przebieg kariery zawodowej członków Komitetu Audytu opublikowano w raporcie bieżącym nr RB 26/2020. Kryteria niezależności spełniają: Pan Henryk Chojnacki oraz Pan Jakub Marcinowski.

### c) Informacje o Grupie Kapitałowej

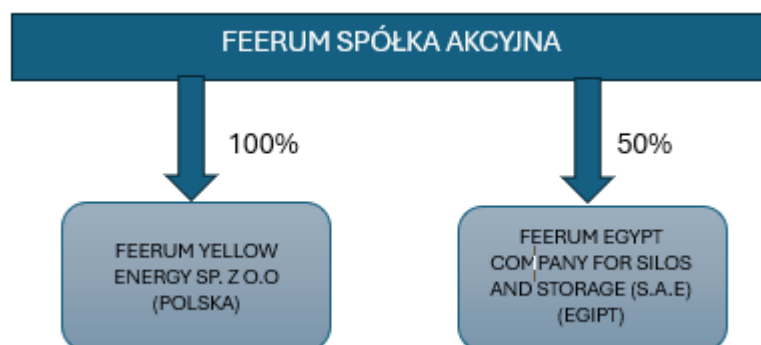
W dniu 21 lipca 2015 roku aktem notarialnym Rep.A 3501/2015 utworzona została spółka zależna „Feerum Agro” Sp. z o.o. [dalej zwana „Spółką zależną”], której 100% udziałowcem jest Feerum S.A. Spółka zależna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 października 2015 roku pod numerem KRS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

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

W listopadzie 2017 roku w Tanzanii utworzony został samobilansujący się oddział Spółki Feerum z siedzibą w Dar es Salaam. Oddział jest zarejestrowany i prowadzony zgodnie z prawem tanzańskim, uzyskał wszystkie wymagane prawem licencje i zezwolenia do realizacji projektu budowy silosów. Aktualnie Feerum Tanzania Branch nie prowadzi żadnej działalności handlowej, organizacyjnej oraz inwestycyjnej dotyczącej projektu, dla którego został pierwotnie powołany. Oddział zachowuje gotowość do uruchomienia działalności.

W związku z aktywnością biznesową planowaną na rynkach międzynarodowych w dniu 04.01.2024 r. Spółka opłaciła kapitał zakładowy spółki utworzonej i działającej w Egipcie - Feerum Egypt Company for Silos and Storage (S.A.E) w części wynoszącej 5.000.000 EGP. W konsekwencji powyższej operacji Spółka stała się właścicielem 50% akcji w spółce akcyjnej utworzonej i działającej zgodnie z prawem egipskim. Spółka jest uprawniona do powołania trzech z siedmiu dyrektorów spółki Feerum Egypt, w tym dyrektora zarządzającego (CEO). Spółka powołała na ww. stanowiska Janusza Musiańskiego (dyrektor zarządzający), Daniela Janusza oraz Piotra Wielesika.

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



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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca Feerum S.A. wraz z oddziałem tanzańskim oraz spółka zależna Feerum Yellow Energy Sp. z o.o. Spółka Feerum Egypt Company for Silos and Storage (S.A.E) z uwagi na trwające procesy organizacji działalności podmiotu, zgodnie z zasadą istotności nie została objęta konsolidacją.

#### d) Charakter działalności Grupy

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

W okresie pandemii COVID-19, a później również, gdy na czas pandemii nałożyła się rosyjska agresja na Ukrainę, Grupa intensywnie pracowała nad nowym obszarem działalności. Dzięki wnikliwej, ponad dwuletniej, obserwacji całego rynku oraz z pasji do jazdy rowerowej i chęci dostarczenia polskim rowerzystom produktów najlepszej jakości w rozsądnej cenie, w ramach struktur Feerum powstała nowa marka Madani. W sztandarowej ofercie marki znajdują się rowery, odzież rowerowa oraz akcesoria rowerowe.

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale podstawowym w zł
Danmag Sp. z o.o.	5 042 374	5 042 374	17 648 309	52,87%
Daniel Janusz	772 811	772 811	2 704 839	8,10%
Magdalena Łabudzka-Janusz	660 654	660 654	2 312 289	6,93%
AgioFunds TFI S.A.	1 647 194	1 647 194	5 765 179	17,27%
Pozostali akcjonariusze	1 414 883	1 414 883	4 952 091	14,83%
<b>Razem</b>	<b>9 537 916</b>	<b>9 537 916</b>	<b>33 382 706</b>	<b>100,00%</b>

Zarząd Spółki dominującej na dzień sporządzania raportu za I kwartał 2024 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:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 I kwartał 2024 roku. Informacje zawarte w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od osób zarządzających i nadzorujących Spółkę dominującą, zgodnie z art.160 § 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
<b>Daniel Janusz</b>		<b>35,00%</b>		<b>35,00%</b>
<i>bezpośrednio</i>	772 811	8,10%	772 811	8,10%
<i>pośrednio (przez DANMAG Sp. z o.o.)</i>	2 565 413	26,90%	2 565 413	26,90%
<b>Magdalena Łabudzka-Janusz</b>		<b>32,90%</b>		<b>32,90%</b>
<i>bezpośrednio</i>	660 654	6,93%	660 654	6,93%
<i>pośrednio (przez DANMAG Sp. z o.o.)</i>	2 476 961	25,97%	2 476 961	25,97%
<b>Piotr Wielesik</b>		<b>2,20%</b>		<b>2,20%</b>
<i>bezpośrednio</i>	210 000	2,20%	210 000	2,20%
<b>Maciej Janusz</b>		<b>0,05%</b>		<b>0,05%</b>
<i>bezpośrednio</i>	4 858	0,05%	4 858	0,05%
<b>Razem</b>	<b>6 690 697</b>	<b>70,15%</b>	<b>6 690 697</b>	<b>70,15%</b>

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie posiadają akcji Emitenta. Stan prezentowanych danych nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2023 roku.

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

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

Wszystkie informacje podawane w prospekcie emisyjnym i raportach bieżących zamieszczane są na stronie [www.feerum.pl](http://www.feerum.pl)

#### h) Stanowisko Zarządu Spółki dominującej odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2024.

Zarząd Spółki dominującej nie publikował prognozy wyników Grupy na 2024 rok.

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2024 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 31.03.2023 roku oraz sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2023 rok, pomimo braku takich wyników w MSR 34.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2023.



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

W obliczu konfliktu zbrojnego toczącego się za wschodnią granicą kraju, oddziaływującego na możliwości prowadzenia działalności gospodarczej na terenach Ukrainy, Zarząd Spółki dominującej monitoruje i analizuje wpływ tej sytuacji na prowadzoną działalność, gdyż w ostatnich latach współpraca z kontrahentami z rynku ukraińskiego prowadzona była na dużą skalę.

Zarząd Spółki dominującej zakłada, że tymczasowe odcięcie od ważnego obszaru rynku ukraińskiego rekompensowane będzie poprzez wzmożony popyt na produkty Feerum na krajowym rynku. Z jednej strony obserwowane jest zainteresowanie inwestorów ukraińskich budową infrastruktury „silosów” do magazynowania zbóż, wyhodowanych na terytorium Ukrainy, w rejonie południowo-wschodniej Polski. Na poziomie rządowym i samorządowym podejmowane są działania zmierzające do zagospodarowania przepływów zboża i udostępnienia możliwości dywersyfikacji szlaków eksportowych dla obszarów objętych konfliktem zbrojnym. Z drugiej strony dla krajowych przedsiębiorstw z branży rolnej, za pośrednictwem Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, planowane jest uruchomienie dotacji z KPO, umożliwiających pokrycie 50% kosztów poniesionych na realizację przedsięwzięć dotyczących przetwarzania lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych.

W okresie minionej pandemii Covid-19, a następnie w początkowym stadium rosyjskiej agresji na Ukrainę, Spółka dominująca intensywnie pracowała również nad dodatkowym obszarem działalności. Dzięki wnikliwej, ponad dwuletniej, obserwacji rynku oraz z pasji do jazdy rowerowej i chęci dostarczenia polskim rowerzystom produktów najlepszej jakości w rozsądnej cenie, w ramach struktur Feerum powstała nowa marka Madani. W sztandarowej ofercie marki znajdują się rowery, odzież rowerowa oraz akcesoria rowerowe.

Strategia dywersyfikacji, którą stosuje Grupa, wchodząc w sektory działalności wymagające innego zestawu umiejętności, gdzie zaspokajane są inne niż dotychczas potrzeby klientów jest odpowiedzią na dzisiejsze wyzwania społeczno-gospodarcze.

Zarząd Spółki dominującej w sposób ciągły monitoruje sytuację rynkową, a realizowane kontrakty prowadzone są w oparciu o uzgodnione z zamawiającymi harmonogramy. Sytuacja finansowa i płynnościowa Grupy pozostaje stabilna.

## 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 2023 roku.

## 2.3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w nocie nr 19.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W przedstawionym kwartalnym 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 lub niepowodzenia)

Na sytuację finansową Grupy wpływają liczne czynniki, w tym w szczególności warunki makroekonomiczne w Polsce i krajach eksportowych, aktywność inwestycyjna w rolnictwie oraz sektorze przetwórstwa spożywczego, która kreuje popyt na produkty oraz ich ceny, jak również ceny materiałów, w tym przede wszystkim stali.

W minionym kwartale, pomimo zmagania ze skutkami destabilizacji rynków rolnych oraz przy trwającej od roku 2022 inwazji wojsk Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która stanowiła istotny rynek zbytu, wypracowaliśmy blisko 13,8 mln zł przychodów, co było efektem sprzedaży przede wszystkim na rodzimym rynku. Zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie ponad 2,4 mln zł, a EBITDA wyniosła 2,3 mln zł. W tym trudnym otoczeniu rynkowym 1Q2024 na poziomie Grupy zamknęliśmy zyskiem netto w wysokości 0,1 mln zł. Grupa osiągnęła dodatnie wyniki finansowe na wszystkich pozycjach wynikowych, potwierdzając operacyjną efektywność funkcjonowania.

Kryzys ekonomiczny, który zdominował sektor rolno-spożywczy, spowodowany m. in. niekontrolowanym napływem ukraińskiego zboża, skutkowałam znaczącym spadkiem cen płodów rolnych oraz wysoką niepewnością inwestycyjną w tym obszarze. Dodatkowym aspektem, wpływającym negatywnie na rozwój branży było wstrzymanie środków z KPO, co przesunęło w czasie istotne inwestycje.

Z uwagi na istotne obniżenie ceny sprzedaży, będące wynikiem nadwyżki podaży ziarna nad popytem i rynkowymi możliwościami absorpcji gospodarki krajowej, Grupa sprzedała zapas posiadanego ziarna kukurydzy, wykorzystując dokonany w roku 2023 odpis aktualizujący jego wartość. Aktualne wahania cen produktów rolnych decydują w znacznym stopniu o poziomie dochodowości produkcji rolnej, możliwościach akumulacji, standardzie życia producentów i konsumentów, a także o możliwościach i wielkości eksportu, utrudniając podejmowanie decyzji biznesowych. Rewolucja w tym zakresie na rynkach i giełdach światowych wynika z faktu, iż Ukraina oraz Rosja są dużymi producentami i eksporterami dla rynku zbóż.

Wyniki finansowe zawierają również odzwierciedlenie wzrostów cen surowców, materiałów i usług wywołanych czynnikami inflacyjnymi. Zarząd stale pracuje nad rentownością kontraktowanych umów sprzedaży, dokonując dynamicznej aktualizacji ceny oferowanych produktów. Obecnie w większości gospodarek świata tempo wzrostu cen obserwowane jeszcze rok temu zanika, co nie oznacza całkowitego pokonania problemu inflacji, jednak ryzyka z nią związane istotnie spadły.

Rolnictwo na świecie to sektor dużych możliwości. W obecnie zaistniałej sytuacji polityczno-gospodarczej ten aspekt jest szczególnie widoczny. Okres pandemii, a teraz także okres rosyjskich działań wojennych na terenie Ukrainy, ujawniają znaczące zaburzenia kanałów dystrybucji i łańcuchów dostaw, a tym samym potwierdzają zasadność rozbudowy wewnętrznych, krajowych obiektów magazynowych, umożliwiających zabezpieczenie rezerw żywnościowych.

Doświadczane ograniczenie eksportu wynika między innymi z odjęcia morskich dróg handlowych, wstrzymania żeglugi w portach na Morzu Czarnym przez wojsko ukraińskie oraz z zamknięcia Morza Azowskiego dla statków handlowych przez Rosjan. Rosja i Ukraina łącznie odpowiadają za 30% światowego eksportu pszenicy. W sytuacji dalszych ograniczeń dostępu do portów Morza Czarnego, Polska, ze względu na swoje położenie, może stać się hubem logistycznym dla zboża ukraińskiego eksportowanego na terytorium Europy, co będzie wymagało znaczącej rozbudowy infrastruktury technicznej.

Jak pokazują dzisiejsze realia - prawidłowe przechowywanie żywności jest tutaj wielką potrzebą i jednocześnie wyzwaniem. System właściwego i bezpiecznego magazynowania żywności to dla gospodarek krajowych sposób na wzmocnienie i uniezależnienie od reszty świata. Według ocen Zarządu kolejne kontrakty we wschodniej części Europy są jedynie kwestią czasu. Ofertę FEERUM wyróżnia pełna



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kompleksowość, innowacyjność i duże doświadczenie w realizacji obiektów w niezwykle zróżnicowanych warunkach. Warto również podkreślić, że w czasach rosnących kosztów pracy i problemów ze znalezieniem odpowiedniej kadry, nasze rozwiązania oparte na automatycznym zarządzaniu całym kompleksem magazynowym stawiają nas w czołówce ofert wśród dużej konkurencji.

W okresie pandemii COVID-19, a później również, gdy na czas pandemii nałożyła się rosyjska agresja na Ukrainę, Grupa intensywnie pracowała nad nowym, dodatkowym obszarem działalności, uruchamiając w ramach struktur Feerum nową markę Madani. W sztanदारowej ofercie marki znajdują się rowery, odzież rowerowa oraz akcesoria rowerowe. Przekrój rynkowy oraz różnorodność produktów sprawiają, że gama potencjalnych klientów jest szeroka. Pierwszy kwartał roku 2024 rozpoczyna drugi pełny sezon sprzedaży tego asortymentu, notując zdecydowanie wyższą od analogicznego okresu roku ubiegłego dynamikę obrotów. Obecnie produkcja komponentów do rowerów oraz ubrań zlecona jest na zewnątrz, a zakład Feerum w Chojnowie służy jako centrum logistyczne, które nadal koncentruje się przede wszystkim na produkcji silosów i elewatorów.

Strategia dywersyfikacji, którą stosuje Grupa, wchodząc w sektory działalności wymagające innego zestawu umiejętności oraz w których zaspokajane są inne niż dotychczas potrzeby klientów jest odpowiedzią na dzisiejsze wyzwania społeczno-gospodarcze.

Zarząd zakłada, że tymczasowe odcięcie od ważnego obszaru rynku ukraińskiego zrekompensowane zostanie poprzez wzmożony popyt na produkty Feerum na krajowym rynku. Z jednej strony obserwowane jest zainteresowanie inwestorów ukraińskich budową infrastruktury „silosów” do magazynowania zbóż, wyhodowanych na terytorium Ukrainy, w rejonie południowo-wschodniej Polski. Na poziomie rządowym i samorządowym podejmowane są działania zmierzające do zagospodarowania przepływów zboża i udostępnienia możliwości dywersyfikacji szlaków eksportowych dla obszarów objętych konfliktem zbrojnym. Z drugiej strony dla krajowych przedsiębiorstw z branży rolnej, za pośrednictwem Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, planowane jest uruchomienie dotacji z KPO, umożliwiających pokrycie 50% kosztów poniesionych na realizację przedsięwzięć dotyczących przetwarzania lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych. Dodatkową pozytywną przesłanką i wsparciem branży będą ogłoszone przez Ministerstwo Rolnictwa dopłaty do sprzedawanego ziarna.

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy w zakresie branży maszyn i urządzeń przemysłu rolno-spożywczego na okres 2024 wynoszą około **40,2 mln PLN** i obejmują **31** umów, natomiast potencjalny portfel klientów 2024/2025 obejmuje **153,1 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **52,8 mln PLN**. Biorąc pod uwagę fakt, planowanych dotacji z KPO, realizacje z portfela potencjalnego mogą w krótkiej perspektywie przejść w fazę finalizacji.

Grupa Emitenta jest dobrze przygotowana do realizacji portfeli zamówień – posiada odpowiednie zaplecze kadrowe, maszynowe oraz potencjał finansowy, co czyni Grupę czołowym wykonawcą i dostawcą na rynku. Posiadane przez Grupę zasoby pozwalają na prawidłową realizację portfeli zamówień, a także dalszą aktywność w pozyskiwaniu klientów zagranicznych, jak i krajowych.

Aktualnie wysiłki Spółek Grupy skupiają się przede wszystkim na utrzymaniu satysfakcjonującej rentowności zakontraktowanych projektów oraz odpowiedniego zaplecza finansowego pod zapotrzebowanie wynikające z ich realizacji.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie zakwalifikowała żadnego ze zdarzeń czy transakcji jako niepowodzenia.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 5. Sezonowość działalności

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

## 6. Zysk na akcję

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

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

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

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 537 916	9 537 916	9 537 916
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	98	1 007	(707)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	0,11	(0,07)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	0,11	(0,07)
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto	98	1 007	(707)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	0,11	(0,07)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	0,11	(0,07)

## 7. Segmenty operacyjne

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

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne wyroby dostarczane przez Grupę oraz świadczone usługi. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług/wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

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

	Elewatory zbożowe	Towary i materiały	Usługi	Złom	Pozostałe	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	12 332	1 098	210	117	-	13 756
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	12 332	1 098	210	117	-	13 756
Wynik operacyjny segmentu	2 166	60	194	27	-	2 447
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	12 712	2 343	455	207	-	15 716
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	12 712	2 343	455	207	-	15 716
Wynik operacyjny segmentu	3 282	295	426	(21)	-	3 982
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	52 651	8 939	1 020	662	-	63 272
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	52 651	8 939	1 020	662	-	63 272
Wynik operacyjny segmentu	10 286	861	792	36	-	11 976
Aktywa segmentu sprawozdawczego	119 964	3 030	-	-	29 277	152 271

W zakresie podstawy wyodrębniania segmentów, podstawy wyceny zysku lub straty segmentu nie wystąpiły zmiany w porównaniu z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym. Ponadto na dzień bilansowy w zakresie wyceny łącznych aktywów i zobowiązań segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym nie nastąpiła istotna zmiana w porównaniu z kwotą ujawnioną w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Termin przekazania dóbr	Elewatory zbożowe	Towary i materiały	Usługi	Złom	Pozostałe	Ogółem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>						
w określonym momencie	3 109	1 098	210	117	-	4 533
w miarę upływu czasu	9 223	-	-	-	-	9 223
Razem	12 332	1 098	210	117	-	13 756

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Wynik operacyjny segmentów</b>	<b>2 447</b>	<b>3 982</b>	<b>11 976</b>
<b>Korekty:</b>			
Koszty ogólnego zarządu	(1 595)	(1 663)	(7 079)
Koszty sprzedaży	(240)	(251)	(1 038)
Pozostałe koszty operacyjne	(45)	(48)	(1 376)
Pozostałe przychody operacyjne	43	105	433
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(1 837)	(1 858)	(9 061)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	610	2 124	2 914
Przychody finansowe	1	-	50
Koszty finansowe (-)	(432)	(870)	(3 587)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>179</b>	<b>1 254</b>	<b>(623)</b>

Z uwagi na ogólnoswiatową sytuację polityczno-gospodarczą udział sprzedaży zagranicznej w przychodach Grupy w minionym I kwartale utrzymywał się na niskim poziomie. Rynek krajowy wykazał istotną przewagę, osiągając wartość 84,5%.

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki zbytu prezentuje poniższa tabela.

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Kraj	<b>11 628</b>	<b>14 834</b>	<b>60 313</b>
Eksport	<b>2 129</b>	<b>883</b>	<b>2 959</b>
Ukraina	-	117	441
Tanzania	-	-	-
Litwa	389	691	1 499
Węgry	1 672	-	-
Inne kraje	68	75	1 018
<b>Razem</b>	<b>13 756</b>	<b>15 716</b>	<b>63 272</b>

Odbiorcami, których udział w kwocie sprzedaży Grupy przekracza 10% są: Fortune Sp. z o.o. (Polska) (RB 12/2023), oraz Antonius KFT (Węgry). Łączny udział kontrahentów w sprzedaży Grupy w okresie objętym raportem zakończonym w dniu 31 marca 2024 roku wyniósł 55%. Nie istnieją żadne znane Zarządowi, formalne powiązania odbiorców ze Spółkami Grupy.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 8. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znak towarowy, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”. Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest znak towarowy „Feerum”, którego wartość bilansowa na dzień 31.03.2024 wynosiła 20.800 tys. PLN. Składnik nie podlega amortyzacji bilansowej ze względu na nieokreślony okres użytkowania. Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	20 800	222	3 807	0	-	24 829
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	6	6
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(37)	(593)	-	-	(629)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>20 800</b>	<b>186</b>	<b>3 214</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>24 206</b>

	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	20 800	16	6 314	0	-	27 131
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(3)	(651)	-	-	(654)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>20 800</b>	<b>13</b>	<b>5 663</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>26 476</b>

	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	20 800	16	6 314	0	-	27 131
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	268	-	-	-	268
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(62)	(2 507)	-	-	(2 569)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>20 800</b>	<b>222</b>	<b>3 807</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>24 829</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	1 609	28 481	5 761	889	4	1 127	37 871
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(63)	-	-	(63)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(285)	(659)	(111)	(2)	-	(1 057)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	63	-	-	63
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>1 609</b>	<b>28 196</b>	<b>5 103</b>	<b>778</b>	<b>1</b>	<b>1 127</b>	<b>36 815</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	1 609	29 561	7 935	1 378	13	1 151	41 647
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	28	735	-	-	(10)	753
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(268)	-	-	(268)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(285)	(684)	(124)	(2)	-	(1 095)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	268	-	-	268
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>1 609</b>	<b>29 305</b>	<b>7 986</b>	<b>1 254</b>	<b>10</b>	<b>1 140</b>	<b>41 305</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	1 609	29 561	7 934	1 378	13	1 151	41 647
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	60	875	-	-	(24)	910
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(268)	-	-	(268)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 140)	(3 048)	(489)	(9)	-	(4 686)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	268	-	-	268
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>1 609</b>	<b>28 481</b>	<b>5 761</b>	<b>889</b>	<b>4</b>	<b>1 127</b>	<b>37 871</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

### Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

### Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej

Nie wystąpiły zmiany mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

### Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie wystąpiły.

### Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

## 11. Zapasy

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

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Materiały	16 104	24 618	16 711
Półprodukty i produkcja w toku	14 220	11 403	10 634
Wyroby gotowe	22 580	24 492	25 045
Towary	12 960	13 553	13 114
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>65 862</b>	<b>74 067</b>	<b>65 504</b>

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

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

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

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

Zapasy asortymentu sportowego wycenia się po cenie nabycia uwzględniając poniesione koszty transportu, cło i opłaty celne.

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

Na dzień 31.03.2024 roku zapasy wyrobów gotowych oraz produkcji w toku wycenione zostały zgodnie z polityką rachunkowości w cenach ewidencyjnych.



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość **zapasów** prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	851	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	851
Odpisy wykorzystane w okresie (-)	(734)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>851</b>

W ocenie Zarządu z uwagi na fakt, że wyroby Grupy wyprodukowane są ze stali ocynkowanej lub nierdzewnej oraz zapewnione są dobre i bezpieczne warunki składowania, posiadane zapasy nie tracą na wartości w trakcie magazynowania. W sytuacji stwierdzenia zaawansowanych zmian technologicznych, następuje weryfikacja zapasów, gdzie analizowana jest perspektywiczna przydatność wyrobu. Stwierdzona nieprzydatność wyrobu skutkuje jego likwidacją z jednoczesnym uwzględnieniem procesu odzysku.

W zakresie zapasu towarów asortymentu sportowego, który wyceniany jest w cenie nabycia, Zarząd kontroluje składnik aktywów pod kątem jego wartości handlowej. W przypadku stwierdzenia trwałej utraty wartości tworzony jest odpis aktualizujący. Sprzęt sportowy stanowi asortyment o stałych parametrach użytkowych, a możliwa utrata wartości związana jest z rynkowymi trendami modyowymi. Towary składowane są w sposób zapewniający utrzymanie pierwotnych cech, parametrów i jakości.

W zakresie zapasu materiałów – ziarna kukurydzy - z uwagi na istotne obniżenie ceny sprzedaży, będące wynikiem nadwyżki podaży ziarna nad popytem i rynkowymi możliwościami absorpcji gospodarki krajowej, Grupa w roku 2023 dokonała odpisu aktualizującego wartość ziarna do uzyskanej ceny sprzedaży netto w I kwartale roku 2024. Aktualne wahania cen produktów rolnych decydują w znacznym stopniu o poziomie dochodowości produkcji rolnej, możliwościach akumulacji, standardzie życia producentów i konsumentów, a także o możliwościach i wielkości eksportu, utrudniając podejmowanie decyzji biznesowych. Rewolucja w tym zakresie na rynkach i giełdach światowych wynika z faktu, iż Ukraina oraz Rosja są dużymi producentami i eksporterami dla rynku zbóż.

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

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	10 042	10 133	10 133
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	46
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(136)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10 042</b>	<b>10 133</b>	<b>10 042</b>

Mając na względzie złożone przez Spółkę w dniu 1 grudnia 2020 roku pisemne oświadczenie o odstąpieniu od kontraktu zawartego z NFRA, Spółka w roku 2020 dokonała istotnego odpisu na należności wynikające z kontraktu, obejmujące kwoty zatrzymane (10% wartości każdej faktury sprzedaży) podlegające, zgodnie z warunkami kontraktu, wypłacie na rzecz Spółki, w połowie, po podpisaniu końcowego protokołu odbioru, a w pozostałej części po upływie okresu gwarancji jakości upływającego po roku od dnia podpisania końcowego protokołu odbioru. Bezpośrednią podstawą odstąpienia były opóźnienia w płatnościach oraz niemożność realizacji prac z powodów niezależnych od Spółki. Łączna kwota należności zatrzymanych wyniosła 7,9 mln zł. Na dzień publikacji raportu za I kwartał 2024 roku nie dokonano przedmiotowego rozliczenia, stąd z uwagi na utrzymujące się ryzyko kredytowe wartość odpisów pozostała na niezmiennym poziomie.



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 13. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.03.2024 kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 33.383 tys. PLN i dzielił się na 9.537.916 akcji o wartości nominalnej 3,5 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Liczba akcji	9 537 916	9 537 916	9 537 916
Wartość nominalna akcji (PLN)	3,5	3,5	3,5
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>33 383</b>	<b>33 383</b>	<b>33 383</b>

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Akcje wg serii / emisji	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2023 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2023 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2023 roku	33 383	9 537 916
emisja akcji	-	-
<b>Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>33 383</b>	<b>9 537 916</b>

### 14. Programy płatności akcjami

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

### 15. Dywidendy

Spółka dominująca i spółka zależna nie wypłaciły ani nie zadeklarowały zaliczkowych wypłat dywidendy za rok 2024.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 16. Rezerwy

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

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	naprawy gwarancyjne	razem
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku</i>						
Stan na początek okresu	291	-	-	-	747	747
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	234	234
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(75)	-	-	-	(5)	(5)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	(55)	(55)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2024 roku</b>	<b>216</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>921</b>	<b>921</b>
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku</i>						
Stan na początek okresu	257	-	-	-	4 694	4 694
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	-	14	14
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(3)	-	-	-	(41)	(41)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	(83)	(83)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 584</b>	<b>4 584</b>
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku</i>						
Stan na początek okresu	257	-	-	-	4 694	4 694
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	34	-	-	-	593	593
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-	(4 039)	(4 039)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	(501)	(501)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2023 roku</b>	<b>291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>747</b>	<b>747</b>

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 i aktywa warunkowe

### Zobowiązania warunkowe z tytułu umowy wykupu wierzytelności

W dniu **16 października 2019 roku** Spółka dominująca podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie umowę dodatkową finansowania wykupu wierzytelności dotyczącą wierzytelności pieniężnych z tytułu umowy sprzedaży pięciu kompleksów silosów zbożowych z dnia 27 listopada 2018 roku (z późniejszymi zmianami) zawartej pomiędzy Epicentr K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) a Spółką dominującą, nabytych przez Bank Gospodarstwa Krajowego od Spółki dominującej na podstawie umowy wykupu wierzytelności z dnia 6 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) zawartej pomiędzy Bankiem a

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółką dominującą i ubezpieczonych przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna na podstawie umowy ubezpieczenia z dnia 20 grudnia 2018 roku (z późniejszymi zmianami). Spółka dominująca informowała o: Umowie Sprzedaży w raportach bieżących nr 26/2018 z dnia 28 listopada 2018 roku, 30/2018 z dnia 20 grudnia 2018 roku i 2/2019 z dnia 11 stycznia 2019 roku; o Umowie Wykupu w raporcie bieżącym nr 4/2019 z dnia 6 marca 2019; oraz o Umowie Ubezpieczenia w raportach bieżących nr 32/2018 z dnia z dnia 20 grudnia 2018 roku i nr 5/2019 z dnia 6 marca 2019 roku.

Zgodnie z Umową, łączna cena z tytułu nabycia wierzytelności pieniężnych wynikających z Umowy Sprzedaży, nabytych przez Bank Gospodarstwa Krajowego od Spółki dominującej na podstawie Umowy Wykupu, uległa podwyższeniu o kwotę 3.024.971,70 euro (tj. 12.998.303,39 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) (co stanowiło równowartość 10% kwoty głównej Wierzytelności, w odniesieniu do której KUKA S.A. nie gwarantuje pokrycia szkody na podstawie Umowy Ubezpieczenia) pomniejszoną o dyskonto określone według stopy procentowej wskazanej w Umowie.

Powyzsza kwota, należna Spółce dominującej z tytułu podwyższenia ceny, została wypłacona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w 2019 roku. Zgodnie z Umową, w przypadku braku płatności przez Zamawiającego w terminach określonych w Umowie Sprzedaży, Bankowi przysługuje regres w stosunku do Spółki dominującej w zakresie niespłaconej kwoty głównej Wierzytelności w maksymalnej wysokości 3.024.971,70 euro (tj. 12.998.303,39 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) powiększonej o ustawowe odsetki za opóźnienie.

Zabezpieczeniem zobowiązań Spółki dominującej z tytułu w/w roszczeń regresowych Banku Gospodarstwa Krajowego są:

1. hipoteka umowna łączna do wysokości 4.540.000,00 euro (tj. 19.508.380,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) na nieruchomościach Spółki dominującej położonych w Chojnowie,
2. zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 6.050.000,00 euro (tj. 25.996.850,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) na wybranych produkcyjnych maszynach i urządzeniach Spółki dominującej,
3. zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 6.050.000,00 euro (tj. 25.996.850,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 października 2019 roku) na zapasach zlokalizowanych w określonych magazynach Spółki dominującej, gdzie Spółka dominująca jest zobowiązany do stałego utrzymywania zapasów o wartości minimalnej 10 mln zł,
4. przelew praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących majątku Spółki dominującej obciążonego w/w zabezpieczeniami.

Majątek obciążony w/w zabezpieczeniami jest równocześnie przedmiotami zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, o których Spółka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku.

Ponadto Spółka dominująca zobowiązana była do przekazania Bankowi Gospodarstwa Krajowego, w związku z ewentualnymi zobowiązaniami z tytułu Umowy:

1. weksla własnego in blanco Spółki dominującej wraz z deklaracją wekslową,
2. oświadczenia Spółki dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego w zakresie zapłaty zobowiązań z tytułu Umowy oraz wydania przedmiotów obciążonych w/w zastawami,
3. pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki dominującej prowadzonymi w Banku Gospodarstwa Krajowego. (RB 31/2019)

W wyniku zawarcia powyższej umowy powstało **zobowiązanie warunkowe** Spółki dominującej względem Banku Gospodarstwa Krajowego. Na dzień bilansowy zobowiązanie warunkowe wynosiło **907.491,51 EUR**

W dniu **21 maja 2020 roku** Spółka dominująca podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie umowę dodatkową finansowania wykupu wierzytelności dotyczącą wierzytelności pieniężnych z tytułu umowy sprzedaży kompleksu silosów zbożowych z dnia 27 listopada 2018 roku (z późniejszymi zmianami) zawartej pomiędzy Epicentr K LLC z siedzibą w Kijowie (Ukraina) a Spółką

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

dominującą, nabytych przez Bank Gospodarstwa Krajowego od Spółki dominującej na podstawie umowy wykupu wierzytelności z dnia 16 października 2019 roku zawartej pomiędzy Bankiem Gospodarstwa Krajowego a Spółką dominującą i ubezpieczonych przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna na podstawie umowy ubezpieczenia z dnia 20 grudnia 2018 roku (z późniejszymi zmianami).

Zgodnie z Umową, łączna cena z tytułu nabycia wierzytelności pieniężnych wynikających z Umowy Sprzedaży, nabytych przez Bank Gospodarstwa Krajowego od Spółki dominującej na podstawie Umowy Wykupu, ulega podwyższeniu o kwotę 1.215.500,00 euro (tj. 5.535.387,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) (co stanowi równowartość 10% kwoty głównej Wierzytelności, w odniesieniu do której KUKKE S.A. nie gwarantuje pokrycia szkody na podstawie Umowy Ubezpieczenia) pomniejszoną o dyskonto określone według stopy procentowej wskazanej w Umowie.

Powyższa kwota, należna Spółce dominującej z tytułu podwyższenia ceny, została wypłacona przez Bank Gospodarstwa Krajowego po ustanowieniu opisanych poniżej zabezpieczeń roszczeń regresowych Banku.

Zgodnie z Umową, w przypadku braku płatności przez Zamawiającego w terminach określonych w Umowie Sprzedaży, Bankowi Gospodarstwa Krajowego przysługuje regres w stosunku do Spółki dominującej w zakresie niespłaconej kwoty głównej Wierzytelności w maksymalnej wysokości 1.215.500,00 euro (tj. 5.535.387,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) powiększonej o ustawowe odsetki za opóźnienie.

Zabezpieczeniem zobowiązań Spółki dominującej z tytułu w/w roszczeń regresowych Banku Gospodarstwa Krajowego są:

1. hipoteka umowna łączna do wysokości 1.823.250,00 euro (tj. 8.303.080,50 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) na nieruchomościach Spółki dominującej położonych w Chojnowie,
2. zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 2.431.000,00 euro (tj. 11.070.774,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) na wybranych produkcyjnych maszynach i urządzeniach Spółki dominującej,
3. zastaw rejestrowy z najwyższą sumą zabezpieczenia w wysokości 2.431.000,00 euro (tj. 11.070.774,00 zł według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 maja 2020 roku) na zapasach zlokalizowanych w określonych magazynach Spółki dominującej, gdzie Spółka dominująca jest zobowiązana do stałego utrzymywania zapasów o wartości minimalnej 10 mln zł,
4. przelew praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących majątku Spółki dominującej obciążonego w/w zabezpieczeniami.

Składniki majątkowe obciążone w/w zabezpieczeniami są równocześnie przedmiotami zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych Spółce dominującej przez Bank Gospodarstwa Krajowego, o których Spółka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 roku, a także roszczeń regresowych Banku Gospodarstwa Krajowego wynikających z umowy dodatkowej finansowania wykupu wierzytelności z dnia 16 października 2019 roku, o której Spółka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 31/2019 z dnia 16 października 2019 roku.

Ponadto Spółka dominująca zobowiązana była do przekazania Bankowi Gospodarstwa Krajowego, w związku z ewentualnymi zobowiązaniami z tytułu Umowy:

1. weksla własnego *in blanco* Spółki dominującej wraz z deklaracją wekslową,
2. oświadczenia Spółki dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego w zakresie zapłaty zobowiązań z tytułu Umowy oraz wydania przedmiotów obciążonych w/w zastawami,
3. pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki dominującej prowadzonymi w Banku Gospodarstwa Krajowego.(RB 15/2020)

Zabezpieczenia zostały ustanowione, a kwota należna z tytułu powyższej umowy została wpłacona na rachunek Spółki dominującej.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W wyniku zawarcia powyższej umowy powstało **zobowiązania warunkowe** Spółki dominującej względem Banku Gospodarstwa Krajowego. Na dzień bilansowy zobowiązanie warunkowe wynosiło **486.200,00** EUR.

W związku z faktem, iż Bank Centralny Ukrainy, na podstawie wydanej w dniu 24 lutego 2022 roku uchwały nr 18, wprowadził moratorium na transgraniczne płatności dewizowe, ukraiński partner - spółka Epicentr K LLC - nie dokonał płatności rat przypadających do zapłaty zgodnie z harmonogramem. Umowy ubezpieczenia KUKA S.A. kwalifikują takie zdarzenie jako ryzyko polityczne. W odniesieniu do wierzytelności, które zostały ubezpieczone polisami KUKA S.A. w 90% Bank Gospodarstwa Krajowego w roku 2023 skorzystał z prawa regresu względem Spółki dominującej i zastosował potrącenia w łącznej wysokości 1,27 mln EUR (równowartość 5,53 mln zł na dzień bilansowy). W wyniku realizacji przez Bank Gospodarstwa Krajowego roszczeń regresowych w powyższym zakresie, wierzytelności z tytułu potrąconych rat stały się powrotnie własnością Spółki dominującej.

W dniu 13 lipca 2023 r. Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Spółka zawarły aneksy do Umów dodatkowych oraz „Porozumienie dodatkowe” dotyczące Umów Dodatkowych, na podstawie których zmodyfikowano warunki na jakich Spółka dominująca zaspokoi ewentualne roszczenia regresowe. Zgodnie z powyżej powołanymi umowami, strony uzgodniły m.in., że roszczenia regresowe powstaną w przypadku zaistnienia następujących okoliczności: braku terminowej zapłaty przez Dłużnika danej raty z tytułu kontraktów; późniejszego złożenia przez Bank Gospodarstwa Krajowego do KUKA S.A. wniosku o wypłatę odszkodowania z tytułu niezapłaconych rat; oraz wypłaty albo odmowy wypłaty przez KUKA S.A. stosownego odszkodowania. Powyższe zmiany zbliżają aktualne warunki dotyczące roszczeń regresowych do warunków, które strony pierwotnie określiły w Umowach dodatkowych oraz przyczyniają się do realnego wydłużenia terminów powstania roszczeń regresowych.

W dniu 9 kwietnia 2024 roku Spółka dominująca otrzymała zawiadomienie z Banku Gospodarstwa Krajowego o zaistnieniu okoliczności, które skutkują spełnieniem warunków rozwiązujących określonych w umowach dodatkowych. Powyższe okoliczności dotyczą rat przypadających do spłaty na dzień 30 września 2023 roku. W dniu 24 kwietnia 2024 roku Bank Gospodarstwa Krajowego zastosował kolejne potrącenie regresowe dwóch rat zaległych z rachunku Spółki w łącznej wysokości 424 tys. EUR.

Powyższe okoliczności generują ryzyko powstawania dalszych roszczeń regresowych Banku Gospodarstwa Krajowego w stosunku do Spółki dominującej w roku 2024.

**Aktywa warunkowe z tytułu istotnych spraw sądowych prowadzonych z powództwa Spółki dominującej**

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1.	O zapłatę	<b>27.936.520,00 zł</b> wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty	„Unia” sp. z o.o. w Grudziądzu	Sąd Okręgowy we Wrocławiu, sygn. akt X GC 891/17	Sprawa o odszkodowanie z tytułu naruszenia uczciwej konkurencji przez pozwaną. W trakcie postępowania dowodowego – przed decyzją co do dowodów z opinii biegłych. Sprawa oczekuje na wyznaczenie kolejnego posiedzenia.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 18. Informacje o podmiotach powiązanych

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej. Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu Spółek Grupy. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu i członkom Rady Nadzorczej żadnych pożyczek.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne transakcje zawierane przez Spółki Grupy lub jednostki od nich zależne z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

### 18.1. Sprzedaż

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

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Sprzedaż do:</b>						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	1	1	20	1	1	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### 18.2. Zakup

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

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Zakup od:</b>						
Jednostki dominującej	144	48	187	316	221	359
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Akcjonariusz	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	210	210	1 077	86	86	86
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>354</b>	<b>258</b>	<b>1 264</b>	<b>402</b>	<b>307</b>	<b>445</b>

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

Spółka zależna Feerum Yellow Energy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnowie (jako pożyczkodawca) w dniu 18 grudnia 2023 roku zawarła ze Spółką dominującą (jako pożyczkobiorcą) umowę pożyczki. Przedmiotem zaktualizowanej Umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.350 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki Spółka dominująca zapłaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 2%. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, Spółka dominująca zobowiązała się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2024 roku.



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 18.4. Pożyczki w ramach pozostałych podmiotów powiązanych.

Emitent (jako pożyczkobiorca) w dniu 27 stycznia 2022 roku zawarł z akcjonariuszem Spółką Danmag Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (jako pożyczkodawcą) umowę pożyczki. Przedmiotem Umowy jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.200 tys. PLN. Od kwoty udzielonej pożyczki Emitent zapłaci w stosunku rocznym odsetki w wysokości stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 2%. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych. Zgodnie z Umową, Emitent zobowiązał się do spłaty udzielonej pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2024 roku.

#### 19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Grupa w zasadniczej części działalności operacyjnej dostarcza produkty pod konkretne zamówienia, realizując na rzecz klientów specjalistyczne projekty, zawiera umowy dotyczące kompleksowych świadczeń. W ocenie Grupy na podstawie warunków umownych i ogólnych warunków współpracy Grupa posiada prawo do uzyskania wynagrodzenia za wykonane prace w proporcji w jakiej zostały wykonane.

Grupa przeprowadza analizy umów z tytułu kontraktów (segment elewatory zbożowe i usługi budowlano-montażowe) i uważa, że w ramach tych umów tworzy aktywo nieposiadające alternatywnego zastosowania i ma prawo do otrzymania zapłaty za świadczenia wykonane do danego dnia.

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą umów z klientami będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty aktywów (zobowiązań) z tytułu umów z klientami zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe.

Na kwotę przychodów oraz należności z umów z klientami ujętą w sprawozdaniu finansowym wpływają szacunki Zarządu dotyczące stopnia zaawansowania kontraktów budowlanych oraz marży, jaką planuje się osiągnąć na poszczególnych kontraktach. Budżetowane koszty pozostające do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych zadań są na bieżąco monitorowane przez kadrę kierowniczą nadzorującą postęp prac. Pozostające do poniesienia koszty oraz rentowność realizowanych prac obarczona jest pewnym stopniem niepewności, zwłaszcza w przypadku zadań budowlanych o dużym stopniu złożoności, prowadzonych w okresach kilkuletnich.

Budżetowane przez Zarząd Spółki dominujące wyniki z umów o usługę budowlaną, które realizowano w trakcie I kwartału 2024 roku przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	69 551	42 247	79 673
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
<b>Łączna kwota przychodów z umowy</b>	<b>69 551</b>	<b>42 247</b>	<b>79 673</b>
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	29 173	20 032	51 543
Koszty pozostające do realizacji umowy	28 398	13 766	14 125
Szacunkowe łączne koszty umowy	57 571	33 798	65 668
<b>Szacunkowe łączne wyniki z umów z klientami, w tym:</b>	<b>11 980</b>	<b>8 449</b>	<b>14 005</b>
zyski	<b>11 980</b>	<b>8 449</b>	<b>14 005</b>
straty (-)	-	-	-

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

	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	29 173	20 032	51 543
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	-	-	-
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-	-
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	33 554	25 358	63 295
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	28 976	18 604	56 955
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	4 579	6 754	6 340
<b>należności z tytułu umów z klientami</b>	<b>4 911</b>	<b>8 112</b>	<b>6 340</b>
<b>zobowiązania z tytułu umów z klientami</b>	<b>332</b>	<b>1 357</b>	<b>-</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozycje sprawozdania finansowego dotyczące umów z klientami są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obarczone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w punkcie dotyczącym niepewności szacunków. (patrz podpunkt 2.3.) „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości. Niepewność szacunków”

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

W okresach objętych skróconym kwartalnym 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:  
31.03.2024 **4,3009** PLN/EUR,  
31.03.2023 **4,6755** PLN/EUR,  
31.12.2023 **4,3480** PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:  
01.01 – 31.03.2024 **4,3211** PLN/EUR,  
01.01 – 31.03.2023 **4,7005** PLN/EUR,  
01.01 – 31.12.2023 **4,5284** 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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	13 756	15 716	63 272	3 184	3 344	13 972
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	610	2 124	2 914	141	452	644
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	179	1 254	(623)	41	267	(138)
Zysk (strata) netto	98	1 007	(707)	23	214	(156)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	98	1 007	(707)	23	214	(156)
Zysk na akcję (PLN)	0,01	0,11	(0,07)	0,00	0,02	(0,02)
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,01	0,11	(0,07)	0,00	0,02	(0,02)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3211	4,7005	4,5284
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 847	(4 404)	10 340	1 353	(937)	2 283
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2	(701)	(1 463)	0	(149)	(323)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 230)	356	(19 841)	(979)	76	(4 381)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 619	(4 749)	(10 964)	375	(1 010)	(2 421)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3211	4,7005	4,5284
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	153 369	184 930	152 271	35 660	39 553	35 021
Zobowiązania długoterminowe	6 600	11 949	7 252	1 534	2 556	1 668
Zobowiązania krótkoterminowe	31 066	55 663	29 413	7 223	11 905	6 765
Kapitał własny	115 704	117 319	115 606	26 902	25 092	26 588
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	115 704	117 319	115 606	26 902	25 092	26 588
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3009	4,6755	4,3480



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 21. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 marca 2024 roku wystąpiły zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2024 roku:

- W dniu **28 maja 2024 roku** Zarząd Spółki dominującej, w nawiązaniu do informacji przekazanych w raporcie bieżącym z dnia 5 lutego 2024 roku nr RB 2/2024 dotyczących zawarcia umowy datowanej na dzień 29 stycznia 2024 roku z Adamem Dąbkim, przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Adam Dąbek WAVE w Nowym Dworze Mazowieckim na wyprodukowanie, dostawę, montaż i uruchomienie przez Emitenta obiektu magazynowo-suszarniczego w miejscowości Borowe-Gryki („Umowa Pierwotna”), poinformował, że:
  - a. na mocy aneksu nr 2 do Umowy Pierwotnej datowanego na dzień 22 maja 2024 roku oraz podpisanego drogą obiegową w dniu 27 maja 2024 roku, strony Umowy Pierwotnej postanowiły o rozwiązaniu Umowy Pierwotnej, oświadczając przy tym, że nie mają względem siebie jakichkolwiek roszczeń związanych z Umową Pierwotną, a jednocześnie
  - b. Emitent podpisał w drodze obiegowej w dniu 27 maja 2024 roku umowę datowaną na dzień 22 maja 2024 roku na wyprodukowanie, dostawę, montaż i uruchomienie przez Emitenta obiektu magazynowo-suszarniczego w miejscowości Borowe-Gryki („Nowa Umowa”) z WAVE Adam Dąbek i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Trzcianach („Zamawiający”).

Zakres prac Emitenta nad wyprodukowaniem, dostawą, montażem i uruchomieniem obiektu magazynowo-suszarniczego, którego dotyczy Nowa Umowa, jest tożsamy z zakresem prac objętych Umową Pierwotną.

Emitent zobowiązał się zrealizować przedmiot Nowej Umowy do dnia 28 lutego 2025 roku.

Zamawiający zapłaci Emitentowi wynagrodzenie z tytułu Nowej Umowy, której całkowita wartość jest tożsama z całkowitą wartością Umowy Pierwotnej, tj. łączną kwotą 11.808.000,00 zł brutto (9.600.000,00 zł netto) („Wynagrodzenie”) w następujący sposób: (i) kwota 2.394.719,46 zł brutto (1.946.926,39 zł netto) płatna jest w związku z wyprodukowaniem określonej partii towaru po zawarciu Nowej Umowy, (ii) do 90% Wynagrodzenia (z uwzględnieniem kwoty wskazanej w pkt (i) powyżej) płatne jest w częściach w ramach postępu prac, na podstawie comiesięcznych protokołów zaawansowania; (iii) pozostała część Wynagrodzenia w wysokości 10% Wynagrodzenia zostanie zapłacone po odbiorze końcowym.

Do czasu zapłaty przez Zamawiającego pełnej kwoty części Wynagrodzenia, o której mowa w pkt (i) powyżej, partia towaru, której dotyczy, stanowi przedmiot zastawu zabezpieczającego tę płatność.

Emitent udzielił Zamawiającemu 24-miesięcznej gwarancji na dostarczone urządzenia, rozpoczynającej się z chwilą dokonania odbioru końcowego, przy czym opóźnienie w płatności pełnej kwoty Wynagrodzenia dłuższe niż 60 dni skutkuje utratą gwarancji. Strony ustaliły również warunki, w tym warunki dodatkowych płatności, z tytułu wykonywania przez Emitenta okresowych przeglądów gwarancyjnych oraz pogwarancyjnych.

Nowa Umowa przewiduje prawo odstąpienia od Nowej Umowy przez każdą ze stron w określonych w Nowej Umowie przypadkach nierealizowania przez drugą stronę jej postanowień, nie później jednak niż do dnia 30 września 2024 roku.

Odpowiedzialność odszkodowawcza Emitenta, zarówno kontraktowa jak i deliktowa, w zakresie szkód rzeczywiście poniesionych przez Zamawiającego została ograniczona do kwoty stanowiącej równowartość 5% wartości netto Nowej Umowy. Strony wyłączyły odpowiedzialność Emitenta za utracone korzyści.

Pozostałe warunki Nowej Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.(RB 7/2024)

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- W obliczu konfliktu zbrojnego oddziaływającego na możliwości prowadzenia działalności gospodarczej na terenach Ukrainy, Zarząd Spółki monitoruje i analizuje wpływ tej sytuacji na działalność Spółki, gdyż w ostatnich latach współpraca z kontrahentami z rynku ukraińskiego prowadzona była na dużą skalę.

Spółka dominująca zrealizowała do tej pory cztery istotne kontrakty na rzecz swojego największego ukraińskiego kontrahenta spółki Epicentr K LLC. W zakresie powyższych kontraktów, Spółka dominująca korzystała z ubezpieczenia KUKE S.A., gdzie płatności z kontraktów zostały rozłożone na pięć lat, a ubezpieczone należności wykupił Bank Gospodarstwa Krajowego. Wierzytelności wykupione przez Bank zostały rozłożone na 10 półrocznych rat. Epicentr K LLC regularnie obsługiwał swoje zadłużenie z tytułu kontraktów, do czasu inwazji wojsk Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która rozpoczęła się w dniu 24 lutego 2022 roku. W związku z inwazją, Prezydent Ukrainy Wołodymyr Zełenski ogłosił wprowadzenie na terenie całego kraju stanu wojennego, który to stan wojenny nadal obowiązuje. Ponadto, Bank Centralny Ukrainy, na podstawie wydanej w dniu 24 lutego 2022 roku uchwały nr 18, wprowadził moratorium na transgraniczne płatności dewizowe. Skutkiem wprowadzenia moratorium było m.in. zaprzestanie regulowania przez podmioty ukraińskie zobowiązań w walutach obcych wobec podmiotów zagranicznych, w szczególności zaprzestanie regulowania przez Epicentr K LLC bieżących rat płatnych w walucie euro.

W dniu 16 czerwca 2023 roku Narodowy Bank Ukrainy zniósł częściowo ograniczenia wynikające z moratorium. Z informacji uzyskanych od KUKE S.A. wynika, że moratorium w aktualnej wersji umożliwia Epicentr K LLC zapłatę rat z tytułu kontraktu 963/2/SILO, pozostawiając jednocześnie w zawieszeniu możliwość spłaty zaległości z tytułu pozostałych trzech kontraktów. Po częściowym zniesieniu ograniczeń płatniczych wynikających z moratorium, ukraiński kontrahent uregulował zaległe zobowiązania z tytułu kontraktu 963/2/SILO. Dokonane spłaty nie dotyczą jednak obecnych zobowiązań warunkowych. Zarząd spodziewa się dalszego ograniczenia rygorów moratorium, które w przyszłości przyczynią się do odblokowania możliwości uregulowania pozostałych zaległości ukraińskiej spółki Epicentr K LLC.

W dniu 9 kwietnia 2024 roku Spółka dominująca otrzymała zawiadomienie z Banku Gospodarstwa Krajowego o zaistnieniu okoliczności, które skutkują spełnieniem warunków rozwiązujących określonych w umowach dodatkowych. Powyższe okoliczności dotyczą rat przypadających do spłaty na dzień 30 września 2023 roku. W dniu 24 kwietnia 2024 roku Bank Gospodarstwa Krajowego zastosował kolejne potrącenie regresowe dwóch rat zaległych z rachunku Spółki w łącznej wysokości 424 tys.EUR.

Powyższe okoliczności generują ryzyko powstania dalszych roszczeń regresowych Banku Gospodarstwa Krajowego w stosunku do Spółki, o których szerzej jest mowa w notcie nr 24 (Zobowiązania warunkowe z tytułu umowy wykupu wierzytelności). Roszczenia te dotyczyć mogą jedynie kontraktów, z których nabyte przez Bank Gospodarstwa Krajowego należności są ubezpieczone na wypadek ryzyka politycznego w 90%. Roszczenia regresowe w stosunku do Spółki nie mogą natomiast powstać w odniesieniu do kontraktów, z których nabyte przez Bank Gospodarstwa Krajowego należności są ubezpieczone na wypadek ryzyka politycznego KUKE S.A. w 100%.

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

## 22. Inne informacje wymagane przepisami

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

Nie wystąpiły.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 22.2. Informacje o udzielonych i obowiązujących umowach pożyczki

Spółki z Grupy nie udzieliły pożyczek, których kwota przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Na przestrzeni ostatnich lat zachodziły istotne zmiany w kierunkach sprzedaży produktów Grupy. Obserwowany był wieloletni rozwój eksportu, który znacząco dominował w minionych okresach sprawozdawczych. Główne rynki zagraniczne stanowiły kraje Europy Wschodniej.

### Sytuacja w Ukrainie

Rozpoczęta w dniu 24 lutego 2022 roku inwazja wojsk Federacji Rosyjskiej na Ukrainę i związane z nią skutki społeczno-gospodarcze oddziałują bezpośrednio, bądź pośrednio na wszystkie obszary działalności ekonomicznej przedsiębiorstw. Z jednej strony dla przedsiębiorców eksportujących produkty na wschód, pojawiła się konieczność wypracowania nowych rynków zbytu, z drugiej strony utrudnione przepływy w łańcuchach dostaw surowców, generowały dodatkowe koszty, wpływające na rentowność. Obecnie obserwowany jest pewien poziom stabilizacji i większej dostępności na kluczowym dla Grupy rynku produktów stalowych.

W obliczu konfliktu zbrojnego oddziałyującego na możliwości prowadzenia działalności gospodarczej na terenach Ukrainy, Zarząd Spółki monitoruje i analizuje wpływ tej sytuacji na działalność Spółki, gdyż w ostatnich latach współpraca z kontrahentami z rynku ukraińskiego prowadzona była na dużą skalę.

Spółka dominująca zrealizowała do tej pory cztery istotne kontrakty na rzecz swojego największego ukraińskiego kontrahenta spółki Epicentr K LLC. W zakresie powyższych kontraktów, Spółka dominująca korzystała z ubezpieczenia KUKE S.A., gdzie płatności z kontraktów zostały rozłożone na pięć lat, a ubezpieczone należności wykupił Bank Gospodarstwa Krajowego. Wierzytelności wykupione przez Bank zostały rozłożone na 10 półrocznych rat. Epicentr K LLC regularnie obsługiwał swoje zadłużenie z tytułu kontraktów, do czasu inwazji wojsk Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która rozpoczęła się w dniu 24 lutego 2022 roku. W związku z inwazją, Prezydent Ukrainy Wołodymyr Zełenski ogłosił wprowadzenie na terenie całego kraju stanu wojennego, który to stan wojenny nadal obowiązuje. Ponadto, Bank Centralny Ukrainy, na podstawie wydanej w dniu 24 lutego 2022 roku uchwały nr 18, wprowadził moratorium na transgraniczne płatności dewizowe. Skutkiem wprowadzenia moratorium było m.in. zaprzestanie regulowania przez podmioty ukraińskie zobowiązań w walutach obcych wobec podmiotów zagranicznych, w szczególności zaprzestanie regulowania przez Epicentr K LLC bieżących rat płatnych w walucie euro.

W dniu 16 czerwca 2023 roku Narodowy Bank Ukrainy zniósł częściowo ograniczenia wynikające z moratorium. Z informacji uzyskanych od KUKE S.A. wynika, że moratorium w aktualnej wersji umożliwi Epicentr K LLC zapłatę rat z tytułu kontraktu 963/2/SILO, pozostawiając jednocześnie w zawieszeniu możliwość spłaty zaległości z tytułu pozostałych trzech kontraktów. Po częściowym zniesieniu ograniczeń płatniczych wynikających z moratorium, ukraiński kontrahent uregulował zaległe zobowiązania z tytułu kontraktu 963/2/SILO. Dokonane spłaty nie dotyczą jednak obecnych zobowiązań warunkowych. Zarząd spodziewa się dalszego ograniczenia rygorów moratorium, które w przyszłości przyczynią się do odblokowania możliwości uregulowania pozostałych zaległości ukraińskiej spółki Epicentr K LLC.

W dniu 9 kwietnia 2024 roku Spółka dominująca otrzymała z Banku Gospodarstwa Krajowego o zaistnieniu okoliczności, które skutkują spełnieniem warunków rozwiązujących określonych w umowach dodatkowych. Powyższe okoliczności dotyczą rat przypadających do spłaty na dzień 30 września 2023 roku. W dniu 24 kwietnia 2024 roku Bank Gospodarstwa Krajowego zastosował kolejne potrącenie regresowe dwóch rat zaległych z rachunku Spółki w łącznej wysokości 424 tys.EUR.

Powyższe okoliczności generują ryzyko powstawania dalszych roszczeń regresowych Banku Gospodarstwa Krajowego w stosunku do Spółki, o których szerzej jest mowa w nocie nr 17 (*Zobowiązania warunkowe z tytułu umowy wykupu wierzytelności*). Roszczenia te dotyczyć mogą jedynie kontraktów, z których nabyte przez Bank Gospodarstwa Krajowego należności są ubezpieczone na wypadek ryzyka politycznego w 90%. Roszczenia regresowe w stosunku do Spółki nie mogą natomiast powstać w

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

odniesieniu do kontraktów, z których nabyte przez Bank Gospodarstwa Krajowego należności są ubezpieczone na wypadek ryzyka politycznego KUKA S.A. w 100%.

W związku z faktem, iż informacje uzyskane od KUKA S.A. oraz Banku Gospodarstwa Krajowego potwierdzają zakwalifikowanie obecnych opóźnień płatniczych jako przypadku ryzyka politycznego spowodowanego obowiązującym moratorium oraz jednocześnie sygnalizują, iż na szczeblu międzynarodowym trwają rozmowy nad dalszym ograniczeniem rygorów moratorium, Zarząd Spółki dominującej mając na uwadze dobrą kondycję finansową Epicentr K LLC, podjął decyzję o nietworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności krótkoterminowych dotyczących należności od Epicentr K LLC.

Optymistycznym przejawem działań w kierunku odbudowy współpracy na terenie Ukrainy są informacje rządowe, z których wynika, iż we wrześniu 2023 roku weszła w życie znolizowana przez parlament ustawa o ubezpieczeniach gwarantowanych przez Skarb Państwa, która umożliwia KUKA S.A. ponownie obejmowanie ochroną inwestycji polskich firm w Ukrainie, pomimo ciągle trwającej tam wojny. Ustawodawca zdecydował, że choć ryzyko jest bardzo wysokie, to ze względu na interes państwa należy zapewnić przedsiębiorcom ubezpieczenie ich nakładów na inwestycje oraz zagwarantować spłatę 100 proc. wartości kredytów inwestycyjnych, by przekonać również banki do finansowania ich klientów zainteresowanych aktywnością u naszego ukraińskiego sąsiada. Analizując podejmowane obecnie rozmowy, negocjacje ze strony ukraińskich partnerów, obejmujące wysokotonażowe projekty, przewidujemy możliwość powrotu na ten rynek w okresie 2024-2025.

## Rynek krajowy

Zarząd zakłada, że tymczasowe odcięcie od ważnego obszaru rynku ukraińskiego rekompensowane będzie poprzez wzmożony popyt na produkty Feerum na rynku krajowym. Obecnie obserwowane jest zainteresowanie inwestorów ukraińskich budową infrastruktury „silosów” do magazynowania zbóż, wyhodowanych na terytorium Ukrainy, w rejonie południowo wschodniej Polski.

W fazie planowania znajdują się również budowy portów przeładunkowych w trójmiejskich miastach portowych, które wpisują się w tworzenie alternatywnego rozwiązania dla eksportu płonów z Ukrainy z dostępem do portów morskich w krajach ościennych. To zwiększenie konkurencyjności polskich płonów rolnych, sprzedawanych i eksportowanych obecnie głównie za pośrednictwem podmiotów zagranicznych z Europy Zachodniej. Porównywalne odległości z zachodniej Ukrainy do Odessy zapewniają doskonały sposób dywersyfikacji szlaków eksportowych.

Ponadto, w zakresie rynku krajowego, zgodnie z informacją Ministerstwa Rolnictwa, trwają nabory wniosków w ramach Krajowego Planu Odbudowy. Dystrybucją środków z KPO dla rolników i przetwórców zajmuje się Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. Dotacje z KPO przeznaczone będą między innymi dla małych i średnich przedsiębiorstw zajmujących się przetwórstwem rolno-spożywczym, na realizację przedsięwzięć dotyczących przetwarzania lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych, spożywczych, rybołówstwa lub akwakultury. Katalog inwestycji, które mogą stanowić koszt kwalifikowany, podlegający refundacji jest dość rozbudowany. Obejmuje on między innymi budowę i modernizację budynków, zakup środków transportu czy maszyn i urządzeń niezbędnych do prowadzenia działalności. Rolnicy ubiegający się o środki z KPO mogą liczyć na 0,5 mln zł. Jednak wysokość wsparcia nie może przekroczyć 50% kosztów kwalifikowanych. W przypadku firm zajmujących się przetwórstwem rolno-spożywczym maksymalna wysokość dotacji jest zależna od skali działalności. Przy zachowaniu limitu 50% kosztów mikroprzedsiębiorstwa mogą ubiegać się o 3,0 mln zł. Dla małych przedsiębiorstw przewidziano limit 10 mln zł. Zaś przedsiębiorstwa średnie mogą liczyć nawet na 15 mln zł. Wszystkie grupy beneficjentów mogą liczyć na zaliczki w wysokości nieprzekraczającej połowy przyznanej dotacji.

Dodatkowo w maju 2023 roku Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi ogłosiło kolejne wsparcie dla rolników na zakup i montaż silosów wraz z wyposażeniem. Planowane inwestycje dotyczą infrastruktury służącej zwiększeniu odporności gospodarstw rolnych na kryzysy, których efektem powinna być dywersyfikacja oraz skracanie łańcuchów dostaw produktów rolnych i spożywczych.

Aktualnie Ministerstwo poinformowało o wydłużeniu terminu budowy i montażu silosów zbożowych, które były objęte dopłatami z ARiMR w ramach KPO, uzasadniając decyzję przede wszystkim trwającym kryzysem na rynku zbóż i rzepaku oraz istotną przewagą popytu na silosy w stosunku do możliwości produkcyjno-montażowych firm z branży.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kolejną pozytywną przesłanką i wsparciem branży będą ogłoszone przez Ministerstwo Rolnictwa dopłaty do sprzedawanego ziarna.

W związku z podejmowanymi działaniami Zarząd szacuje dalszy wzrost zainteresowania ze strony krajowych klientów Feerum.

Uzupełnieniem działalności Grupy jest powstała z pasji do jazdy rowerowej nowa marka Madani. Dzięki inwestycjom w nowoczesne kanały dystrybucji obserwujemy jej sukcesywny rozwój. W sztanदारowej ofercie marki znajdują się rowery, odzież oraz akcesoria rowerowe. Każdy produkt jest dokładnie opracowany i przetestowany przez zespół doświadczonych rowerzystów tak, aby zapewnić jak największy komfort podczas jazdy. Przekrój rynkowy oraz różnorodność produktów sprawiają, że gama potencjalnych klientów jest szeroka.

#### Portfel zakontraktowany i perspektywy sprzedaży

Na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji zakontraktowane zamówienia na produkty Grupy w zakresie branży maszyn i urządzeń przemysłu rolno-spożywczego na okres 2024 wynoszą około **40,2 mln PLN** i obejmują **31** umów, natomiast potencjalny portfel klientów 2024/2025 obejmuje **153,1 mln PLN**, z czego potencjał klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **52,8 mln PLN**. Biorąc pod uwagę fakt, planowanych dotacji z KPO, realizacje z portfela potencjalnego mogą w krótkiej perspektywie przejść w fazę finalizacji.

Grupa jest dobrze przygotowana do realizacji portfela zamówień – posiada odpowiednie zaplecze kadrowe, maszynowe oraz potencjał finansowy, co czyni Grupę czołowym wykonawcą i dostawcą na rynku. Posiadane przez Grupę zasoby pozwalają na prawidłową realizację portfela zamówień, a także dalszą aktywność w pozyskiwaniu klientów zagranicznych, jak i krajowych.

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 produktów oraz towarów są także rynki międzynarodowe. W szczególności jako zagraniczne rynki docelowe dla produktów branży rolnej wskazano państwa Europy Środkowo-Wschodniej, natomiast dla towarów branży sportowej kraje Europy Zachodniej. Nowe produkty i towary wprowadzone przez Spółkę są konkurencyjne cenowo, dzięki czemu z powodzeniem mogą konkurować także na rynkach państw Unii Europejskiej. Jak wynika z przeprowadzonych badań rynkowych, a także rozmów z potencjalnymi odbiorcami, popyt na dostawy tego produktu będzie przez najbliższe lata wzrastał.

Aktualnie wysiłki Spółek Grupy skupiają się przede wszystkim na utrzymaniu satysfakcjonującej rentowności zakontraktowanych projektów oraz odpowiedniego zaplecza finansowego pod zapotrzebowanie wynikające z ich realizacji.

Grupa w analizowanym okresie odnotowała relatywnie dobry poziom płynności finansowej. Wskaźniki płynności bieżącej w każdym z analizowanych okresów były wyższe od 1,5, co oznacza, że Grupa Kapitałowa, aktywami bieżącymi pokrywa zobowiązania krótkoterminowe w przypadku ich natychmiastowej wymagalności. Optymalna wielkość tego wskaźnika waha się w przedziale 1,5 – 2, więc uzyskane w ostatnich okresach poziomy oznaczają stabilność i bezpieczeństwo w zakresie płynności.



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

**Umowa z dnia 19 maja 2023 roku zawarta pomiędzy Emitentem a spółką Farma Redło Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Redło (RB 4/2023)**

Przedmiotem Umowy jest wyprodukowanie, dostawa, montaż i uruchomienie przez Emitenta obiektu magazynowo-suszarniczego.

Obiekt magazynowo-suszarniczy zostanie zlokalizowany w miejscowości Grzybno, gmina Chojna.

Elementy obiektu magazynowo-suszarniczego będą montowane w terminie do dnia 20 grudnia 2023 roku.

Zamawiający zapłaci Emitentowi wynagrodzenie z tytułu Umowy w łącznej wysokości 14.145.000,00 zł brutto (tj. 11.500.000,00 zł netto) („Wynagrodzenie”) w następujący sposób: (i) 15% Wynagrodzenia jest płatne jako zaliczka w terminie 7 dni od daty zawarcia Umowy, (ii) 90% Wynagrodzenia, z uwzględnieniem zaliczki, płatne jest w częściach w ramach postępu prac, na podstawie comiesięcznych protokołów zaawansowania; (iii) pozostałe 10% Wynagrodzenia zostanie zapłacone po odbiorze końcowym. Zwrot zaliczki może nastąpić w przypadku niewykonania Umowy w terminie, rozwiązania lub odstąpienia od Umowy, po pomniejszeniu o wartość urządzeń i prac wykonanych zgodnie z Umową.

Wynagrodzenie może zostać obniżone w przypadku braku możliwości usunięcia wad powstałych z przyczyn leżących po stronie Emitenta, ale nieuniemożliwiających eksploatacji obiektu zgodnie z przeznaczeniem, o kwoty nieprzekraczające 5% wartości wadliwych części.

Na zabezpieczenie zwrotu zaliczki oraz płatności wynikających z roszczeń spowodowanych niewłaściwym wykonaniem Umowy, Emitent ustanowił zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej – pojeździe, z sumą zabezpieczenia w kwocie równej 2.130.000 zł. Ponadto w celu zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań umownych, Emitent zobowiązał się udzielić zabezpieczenia w postaci gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej o wartości 150.000 zł, zabezpieczającej roszczenia wynikające z gwarancji jakości i rękojmi.

Emitent udzielił Zamawiającemu 24-miesięcznej gwarancji na dostarczone urządzenia, rozpoczynającej się z chwilą dokonania odbioru.

Umowa przewiduje prawo odstąpienia od Umowy przez każdą ze stron w określonych w Umowie przypadkach nierealizowania przez drugą stronę postanowień Umowy, nie później jednak niż do dnia 30 listopada 2023 roku. Ponadto Zamawiający może odstąpić od Umowy w każdym przypadku po zapłaceniu wynagrodzenia proporcjonalnego do zaawansowania zrealizowanych prac.

Umowa przewiduje karę umowną obciążającą Emitenta, w przypadku: (i) zwłoki Emitenta w wykonaniu przedmiotu Umowy, w wysokości 0,1% wartości netto niedostarczonych urządzeń za każdy dzień opóźnienia, oraz (ii) w przypadku opóźnienia w terminie usunięcia wady w wysokości 0,05% wartości Wynagrodzenia netto za każdy dzień opóźnienia. Emitent uprawniony jest do naliczenia kary umownej w przypadku opóźnienia wynikającego z naruszenia przez Zamawiającego obowiązków dot. realizacji harmonogramu wykonawczego w wysokości 0,05% wartości Wynagrodzenia netto za każdy dzień opóźnienia. Łącznie kara umowna należna od którejkolwiek ze stron na podstawie Umowy nie może przekroczyć 5% wartości Wynagrodzenia netto.

Odpowiedzialność odszkodowawcza Emitenta, zarówno kontraktowa oraz deliktowa, w zakresie szkód rzeczywiście poniesionych przez Zamawiającego z wyłączeniem utraconych korzyści została ograniczona do kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego Wynagrodzenia netto.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**Umowa z dnia 18 lipca 2023 roku zawarta pomiędzy Emitentem a spółką Fortune Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Cieszymowie (RB 12/2023)**

Przedmiotem Umowy jest wyprodukowanie, dostawa, montaż i uruchomienie przez Emitenta obiektu magazynowo-suszarniczego.

Obiekt magazynowo-suszarniczy zostanie zlokalizowany w miejscowości Cieszymowo, gmina Mikołajki Pomorskie.

Emitent zobowiązał się zrealizować przedmiot umowy w terminie od dnia 1 października 2023 roku do dnia 15 czerwca 2024 roku.

Zamawiający zapłaci Emitentowi wynagrodzenie z tytułu Umowy w łącznej wysokości 17.195.400,00 zł brutto (tj. 13.980.000,00 zł netto) („Wynagrodzenie”) w następujący sposób: (i) 20% Wynagrodzenia jest płatne jako zaliczka w terminie 7 dni od daty zawarcia Umowy i przedstawienia zabezpieczenia zwrotu zaliczki przez Emitenta, (ii) 90% Wynagrodzenia, z uwzględnieniem zaliczki, płatne jest w częściach w ramach postępu prac, na podstawie comiesięcznych protokołów zaawansowania; (iii) pozostałe 10% Wynagrodzenia zostanie zapłacone po odbiorze końcowym.

Zabezpieczeniem zwrotu zaliczki przez Emitenta jest gwarancja bankowa, odpowiadająca kwocie 20% kwoty Umowy, a także przewłaszczenie przez Emitenta części wyprodukowanych w ramach realizacji Umowy urządzeń o wartości nie mniejszej niż 4.000.000,00 zł na Zamawiającego, przy czym. dokonanie przewłaszczenia zwalnia zabezpieczenie w postaci gwarancji bankowej. Emitent odpowiada za przechowanie i stan przedmiotu przewłaszczenia.

Emitent udzielił Zamawiającemu 24-miesięcznej gwarancji na dostarczone urządzenia, rozpoczynającej się z chwilą dokonania odbioru końcowego.

Umowa przewiduje prawo odstąpienia od Umowy przez każdą ze stron w określonych w Umowie przypadkach nierealizowania przez drugą stronę postanowień Umowy, nie później jednak niż do dnia 30 kwietnia 2024 roku.

Umowa przewiduje karę umowną obciążającą Emitenta, w przypadku: (i) zwłoki Emitenta w wykonaniu przedmiotu Umowy, w wysokości 0,05% wartości netto Umowy za każdy dzień zwłoki, (ii) zwłoki w terminie wykonania poszczególnych etapów w stosunku do harmonogramu, w wysokości 0,05% wartości netto Umowy, za każdy dzień opóźnienia, oraz (iii) opóźnienia w terminie usunięcia wady w wysokości 0,02% wartości Wynagrodzenia netto za każdy dzień opóźnienia. Emitent uprawniony jest do naliczenia kary umownej w przypadku opóźnienia wynikającego z naruszenia przez Zamawiającego obowiązków dot. realizacji harmonogramu wykonawczego w wysokości 0,02% wartości Wynagrodzenia netto za każdy dzień opóźnienia. Każdej ze Stron przysługuje uprawnienie do obciążenia drugiej strony karą umowną w wysokości 10% wartości Wynagrodzenia netto w przypadku, gdy: (i) strona odstąpi od Umowy z przyczyn zawinionych przez drugą stronę, (ii) druga Strona odstąpi od Umowy z przyczyn przez nią zawinionych, oraz (iii) druga strona odstąpi od Umowy bezpodstawnie.

Łącznie kara umowna należna od którejkolwiek ze stron na podstawie Umowy nie może przekroczyć 10% wartości Wynagrodzenia netto, przy czym w przypadku szkody przewyższającej wartość kar umownych stronom przysługuje prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość kar umownych na zasadach ogólnych.

Odpowiedzialność odszkodowawcza stron, zarówno kontraktowa oraz deliktowa, w zakresie szkód rzeczywiście poniesionych przez drugą stronę została ograniczona do kwoty stanowiącej równowartość 15% wartości netto Umowy. Na tych samym zasadach i w tym samym limicie odpowiedzialności, strony odpowiadają za utracone korzyści.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**Umowa z dnia 27 maja 2024 roku zawarta pomiędzy Emitentem a spółką WAVE Adam Dąbek i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Trzcianach (RB 7/2024)**

Przedmiotem Umowy jest wyprodukowanie, dostawa, montaż i uruchomienie przez Emitenta obiektu magazynowo-suszarniczego w miejscowości Borowe-Gryki.

Emitent zobowiązał się zrealizować przedmiot umowy do dnia 28 lutego 2025 roku.

Zamawiający zapłaci Emitentowi wynagrodzenie z tytułu umowy, której całkowita wartość wynosi 11.808.000,00 zł brutto (9.600.000,00 zł netto) w następujący sposób: (i) kwota 2.394.719,46 zł brutto (1.946.926,39 zł netto) płatna jest w związku z wyprodukowaniem określonej partii towaru po zawarciu umowy, (ii) do 90% Wynagrodzenia (z uwzględnieniem kwoty wskazanej w pkt (i) powyżej) płatne jest w częściach w ramach postępu prac, na podstawie comiesięcznych protokołów zaawansowania; (iii) pozostała część Wynagrodzenia w wysokości 10% Wynagrodzenia zostanie zapłacone po odbiorze końcowym.

Do czasu zapłaty przez Zamawiającego pełnej kwoty części Wynagrodzenia, o której mowa w pkt (i) powyżej, partia towaru, której dotyczy, stanowi przedmiot zastawu zabezpieczającego tę płatność.

Emitent udzielił Zamawiającemu 24-miesięcznej gwarancji na dostarczone urządzenia, rozpoczynającej się z chwilą dokonania odbioru końcowego, przy czym opóźnienie w płatności pełnej kwoty Wynagrodzenia dłuższe niż 60 dni skutkuje utratą gwarancji. Strony ustaliły również warunki, w tym warunki dodatkowych płatności, z tytułu wykonywania przez Emitenta okresowych przeglądów gwarancyjnych oraz pogwarancyjnych.

Umowa przewiduje prawo odstąpienia od umowy przez każdą ze stron w określonych w umowie przypadkach nierealizowania przez drugą stronę jej postanowień, nie później jednak niż do dnia 30 września 2024 roku.

Odpowiedzialność odszkodowawcza Emitenta, zarówno kontraktowa jak i deliktowa, w zakresie szkód rzeczywiście poniesionych przez Zamawiającego została ograniczona do kwoty stanowiącej równowartość 5% wartości netto umowy. Strony wyłączyły odpowiedzialność Emitenta za utracone korzyści.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Istotne umowy w zakresie zobowiązań kredytowych zostały zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu z działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej oraz w raportach bieżących na stronie [www.feerum.pl](http://www.feerum.pl).

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

Pierwsze miesiące roku 2024, podobnie jak rok 2023, to czas trudny przede wszystkim dla polskiego, jak i europejskiego rolnictwa. Kryzys ekonomiczny, który zdominował sektor rolno-spożywczy, spowodowany m.



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

in. niekontrolowanym napływem ukraińskiego zboża, skutkowałam znaczącym spadkiem cen płodów rolnych oraz wysoką niepewnością inwestycyjną w tym obszarze. Dodatkowym aspektem, wpływającym negatywnie na rozwój branży było wstrzymanie środków z KPO, co przesunęło w czasie istotne inwestycje.

Rolnictwo na świecie to sektor dużych możliwości. W obecnie zaistniałej sytuacji polityczno-gospodarczej ten aspekt jest szczególnie widoczny. Okres pandemii, a teraz także okres rosyjskich działań wojennych na terenie Ukrainy, ujawniają znaczące zaburzenia kanałów dystrybucji i łańcuchów dostaw, a tym samym potwierdzają zasadność rozbudowy wewnętrznych, krajowych obiektów magazynowych, umożliwiających zabezpieczenie rezerw żywnościowych.

Doświadczane ograniczenia eksportu wynikające między innymi z zakłócenia możliwości swobodnego korzystania z morskich dróg handlowych, ograniczenia żeglugi w portach na Morzu Czarnym oraz z zamknięcia Morza Azowskiego dla statków handlowych przez Rosjan, wymagają znaczącej rozbudowy infrastruktury technicznej. Sytuacja transportu prowizorycznego przez Polskę przy braku odpowiedniej infrastruktury oraz brak powierzchni magazynowej, przeładunkowej i portowej w Polsce stanowi bezpośrednie zagrożenie i destabilizację polskiego rolnictwa. Dziś widzimy, że nowe kierunki zbytu zboża ukraińskiego na trwałe będą wiodły między innymi przez Polskę.

Jak pokazują dzisiejsze realia - prawidłowe przechowywanie żywności jest tutaj wielką potrzebą i jednocześnie wyzwaniem. System właściwego i bezpiecznego magazynowania żywności to dla gospodarek krajowych sposób na wzmocnienie i uniezależnienie od reszty świata. Według naszej oceny kolejne kontrakty z różnych części świata są jedynie kwestią czasu. Ofertę FEERUM wyróżnia pełna kompleksowość, innowacyjność i duże doświadczenie w realizacji obiektów w niezwykle zróżnicowanych warunkach. Warto również podkreślić, że w czasach rosnących kosztów pracy i problemów ze znalezieniem odpowiedniej kadry, nasze rozwiązania oparte na automatycznym zarządzaniu całym kompleksem magazynowym stawiają nas w czołówce ofert wśród dużej konkurencji.

Zarząd zakłada, że tymczasowe odcięcie od ważnego obszaru rynku ukraińskiego zrekomensowane zostanie poprzez wzmożony popyt na produkty Feerum na krajowym rynku, gdzie dla przedsiębiorstw z branży rolnej, za pośrednictwem Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, planowane jest uruchomienie dotacji z KPO, umożliwiających pokrycie 50% kosztów poniesionych na realizację przedsięwzięć dotyczących przetwarzania lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych. Dodatkową pozytywną przesłanką i wsparciem branży będą ogłoszone przez Ministerstwo Rolnictwa dopłaty do sprzedawanego ziarna.

Optymistycznym przejawem działań w kierunku odbudowy współpracy na terenie Ukrainy są informacje rządowe, z których wynika, iż we wrześniu 2023 roku weszła w życie znowelizowana przez parlament ustawa o ubezpieczeniach gwarantowanych przez Skarb Państwa, która umożliwia KUK S.A ponownie obejmowanie ochroną inwestycji polskich firm w Ukrainie, pomimo ciągle trwającej tam wojny. Ustawodawca zdecydował, że choć ryzyko jest bardzo wysokie, to ze względu na interes państwa należy zapewnić przedsiębiorcom ubezpieczenie ich nakładów na inwestycje oraz zagwarantować spłatę 100 proc. wartości kredytów inwestycyjnych, by przekonać również banki do finansowania ich klientów zainteresowanych aktywnością u naszego ukraińskiego sąsiada. Analizując podejmowane obecnie rozmowy, negocjacje ze strony ukraińskich partnerów, obejmujące wysokotonażowe projekty, przewidujemy możliwość powrotu na ten rynek w okresie 2024-2025.

Stale interesującym rynkiem eksportowym jest dla Grupy w dalszym ciągu rynek litewski. Tutaj podobnie jak w Polsce realizacja inwestycji połączona jest z dopłatami unijnymi, a potencjał tego rynku szacujemy obecnie na poziomie około 10 mln zł.

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Uzupełnieniem działalności Grupy jest powstała z pasji do jazdy rowerowej nowa marka Madani. Dzięki inwestycjom w nowoczesne kanały dystrybucji obserwujemy jej sukcesywny rozwój. W sztandarowej ofercie marki znajdują się rowery, odzież oraz akcesoria rowerowe. Każdy produkt jest dokładnie opracowany i przetestowany przez zespół doświadczonych rowerzystów tak, aby zapewnić jak największy komfort podczas jazdy. Przekrój rynkowy oraz różnorodność produktów sprawiają, że gama potencjalnych klientów jest szeroka. Strategia dywersyfikacji, którą stosuje Grupa, wchodząc również w sektory działalności wymagające innego zestawu umiejętności oraz w których zaspokajane są inne niż dotychczas potrzeby klientów jest odpowiedzią na dzisiejsze wyzwania społeczno-gospodarcze.

Zarząd Spółki dominującej podejmuje strategiczne działania w różnych obszarach działalności Grupy, aby sprostać wyzwaniom i wykorzystać pojawiające się szanse. Kontynuuje realizację celów biznesowych dążąc do poszerzania rynków eksportowych.

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

W działalności Grupy w okresie I kwartału roku 2024 nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, natomiast czynniki i zdarzenia będące przedmiotem zwykłej działalności gospodarczej zostały opisane w punkcie 4 oraz 22.2.

#### 22.8. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

#### 22.9. Niespłacone istotne pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie wystąpiły.

#### 22.10. Informacje dotyczące realizacji programu inwestycyjnego na lata 2022–2025 w mln zł oraz poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka w najbliższych okresach nie planuje znaczących inwestycji, w tym kapitałowych. Aktualna polityka nakierowana jest na utrzymywanie posiadanych zasobów majątku produkcyjnego na poziomie zapewniającym prawidłową realizację kontraktów. W tym celu planowane nakłady obejmują wydatki odtworzeniowe z wykorzystywaniem środków własnych oraz finansowania zewnętrznego w postaci leasingu i kredytów obrotowych.

Grupa w ostatnich okresach istotnie rozbudowała park maszynowy, co istotnie wpłynęło na zwiększenie efektywności działalności. Nowoczesne linie produkcyjne zapewniają wysoką precyzję wykonania i jakość produkowanych wyrobów. Innowacyjne rozwiązania technologiczne oraz postępująca automatyzacja procesów produkcyjnych przyczyniają się do obniżenia kosztów produkcji oraz umacniania przewagi rynkowej.

Szacowana wartość inwestycji odtworzeniowych zaplanowanych na lata 2022-2025 wynosi 2,0 mln PLN i jest kontynuacją założonej przez Grupę strategii.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie poczyniły istotnych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ponadto Spółka dominująca planuje rozpocząć realizację projektu badawczo-rozwojowego w celu opracowania innowacyjnej suszarni zbożowej nowej generacji. Na obecnym etapie złożony został wniosek o dofinansowanie projektu w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki. Realizacja projektu obejmuje okres 2024-2026. Wartość wydatków kwalifikowanych projektu została zabudżetowana w wysokości 11,85 mln zł z dofinansowaniem 7,65 mln zł.

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

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

W normalnych warunkach rynkowych jesteśmy podmiotem różnych postępowań sądowych i roszczeń. Jesteśmy przekonani, że ostateczna wartość takich postępowań, indywidualnie lub łącznie, nie ma materialnego wpływu na naszą działalność lub kondycję finansową.

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

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

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy		-	-	-
Wartości niematerialne	8	24 206	26 476	24 829
Rzeczowe aktywa trwałe	9	36 811	41 300	37 867
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		398	5	5
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		1 303	2 279	1 374
<i>w tym Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</i>		-	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe		4	4	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 777	2 853	2 238
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>64 498</b>	<b>72 917</b>	<b>66 317</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		65 742	67 904	64 563
Aktywa z tytułu umów z klientami	19	4 911	8 112	6 340
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe		13 791	20 536	10 865
<i>w tym Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</i>		1 072	1 009	253
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		453	6	196
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 378	8 022	1 603
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>88 275</b>	<b>104 581</b>	<b>83 567</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	393
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>88 275</b>	<b>104 581</b>	<b>83 960</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>152 773</b>	<b>177 497</b>	<b>150 278</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

PASYWA	Noty	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	13	33 383	33 383	33 383
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 366	9 366	9 366
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 117	2 117	2 117
Zyski zatrzymane		67 898	65 855	67 790
w tym zysk (strata) netto roku bieżącego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		108	873	2 808
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		112 764	110 721	112 657
Udziały niedające kontroli		-	-	-
<b>Kapitał własny</b>		<b>112 764</b>	<b>110 721</b>	<b>112 657</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		-	2 337	-
Leasing finansowy		195	566	239
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe		3 722	5 171	4 068
w tym Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		3 722	5 171	4 068
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 853	2 853	2 230
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	216	254	291
Pozostałe rezerwy długoterminowe		614	767	424
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 600</b>	<b>11 949</b>	<b>7 252</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		14 492	15 280	9 449
w tym Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów		1 556	1 869	1 585
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		332	1 357	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		15 971	31 974	18 415
Leasing finansowy		316	482	372
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 991	1 917	1 811
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		308	3 817	323
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>33 409</b>	<b>54 827</b>	<b>30 369</b>
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>33 409</b>	<b>54 827</b>	<b>30 369</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>40 009</b>	<b>66 776</b>	<b>37 621</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>152 773</b>	<b>177 497</b>	<b>150 278</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(WARIANT KALKULACYJNY)	Noty	od 01.01 do 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<i>Działalność kontynuowana</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>7</b>	<b>12 939</b>	<b>13 606</b>	<b>56 559</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>10 453</b>	<b>9 830</b>	<b>44 247</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 486</b>	<b>3 776</b>	<b>12 312</b>
Koszty sprzedaży		240	251	1 038
Koszty ogólnego zarządu		1 590	1 646	7 013
Pozostałe przychody operacyjne		43	105	315
Pozostałe koszty operacyjne		45	48	524
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>654</b>	<b>1 936</b>	<b>4 052</b>
Przychody finansowe		1	-	2 550
Koszty finansowe		463	837	3 614
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>192</b>	<b>1 099</b>	<b>2 988</b>
Podatek dochodowy		84	227	180
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>108</b>	<b>873</b>	<b>2 808</b>
<i>Działalność zaniechana</i>		-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>108</b>	<b>873</b>	<b>2 808</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Zysk netto</b>		<b>108</b>	<b>873</b>	<b>2 808</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		-	-	-
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem</i>		-	-	-
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem</i>		-	-	-
<i>Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem</i>		-	-	-
<i>Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu</i>		-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>108</b>	<b>873</b>	<b>2 808</b>



Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2024 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>67 790</b>	<b>112 657</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		33 383	-	9 366	2 117	67 790	112 657
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2024 roku</b>							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji płatności w formie akcji, kapitał własny		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku		-	-	-	-	108	108
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2024 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	108	108
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Razem zmiany w kapitale własnym		-	-	-	-	108	108
<b>Saldo na dzień 31.03.2024 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>67 898</b>	<b>112 764</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>64 983</b>	<b>109 849</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>64 983</b>	<b>109 849</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2023 roku</b>							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji płatności w formie akcji, kapitał własny		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku		-	-	-	-	873	873
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2023 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		-	-	-	-	<b>873</b>	<b>873</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>		-	-	-	-	<b>873</b>	<b>873</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2023 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>65 855</b>	<b>110 721</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>64 983</b>	<b>109 849</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>64 983</b>	<b>109 849</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 roku</b>							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek transakcji płatności w formie akcji, kapitał własny		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku		-	-	-	-	2 808	2 808
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2023 roku		-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 808</b>	<b>2 808</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
<b>Razem zmiany w kapitale własnym</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 808</b>	<b>2 808</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2023 roku</b>		<b>33 383</b>	-	<b>9 366</b>	<b>2 117</b>	<b>67 790</b>	<b>112 656</b>

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 31.03.2024	od 01.01 do 31.03.2023	od 01.01 do 31.12.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>192</b>	<b>1 099</b>	<b>2 988</b>
<b>Korekty:</b>				
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		1 686	1 740	7 246
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych		-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(7)	(52)	(59)
Koszty odsetek		306	784	2 662
Przychody z odsetek		(1)	-	(2 550)
Przychody z dywidend		-	-	-
Inne korekty		-	-	-
Zmiana stanu zapasów		(1 179)	(29)	3 313
Zmiana stanu należności		(2 854)	(5 532)	5 044
Zmiana stanu zobowiązań		4 876	3 438	(3 123)
Zmiana stanu rezerw		183	84	(3 725)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		1 429	(6 820)	(5 048)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		332	(123)	(1 480)
Korekty i zmiany w kapitale obrotowym		<b>4 772</b>	<b>(6 509)</b>	<b>2 279</b>
Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności)		<b>4 964</b>	<b>(5 410)</b>	<b>5 266</b>
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej		<b>(342)</b>	<b>(117)</b>	<b>(738)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>4 622</b>	<b>(5 527)</b>	<b>4 528</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(6)	-	(268)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-	(753)	(910)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		7	52	59
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-	-
Pożyczki udzielone		-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	(393)
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-	-
Otrzymane odsetki		1	-	50
Otrzymane dywidendy		-	-	2 500
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>2</b>	<b>(701)</b>	<b>1 037</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		1 424	3 701	1 119
Spłaty kredytów i pożyczek		(3 868)	(1 373)	(14 686)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(99)	(161)	(599)
Odsetki zapłacone		(306)	(784)	(2 662)
Dywidendy wypłacone		-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(2 849)</b>	<b>1 383</b>	<b>(16 829)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi		1 775	(4 844)	(11 263)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>1 775</b>	<b>(4 844)</b>	<b>(11 263)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		<b>1 603</b>	<b>12 866</b>	<b>12 866</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		<b>3 378</b>	<b>8 022</b>	<b>1 603</b>

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej prezentowanie oddzielnych not do sprawozdania jednostkowego nie jest konieczne, gdyż noty do sprawozdania skonsolidowanego są wystarczające do oceny istotnych zmian w Spółce dominującej.

Nazwa Emitenta:	GRUPA KAPITAŁOWA FEERUM S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 24. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięczny zakończony 31.03.2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 29 maja 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.05.2024	Daniel Janusz	Prezes Zarządu	
29.05.2024	Piotr Wielesik	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.05.2024	Eliza Dąbrowska-Strug	Główny Księgowy	