

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ PJP MAKRUM S.A.

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU

BYDGOSZCZ, DNIA 17 MAJA 2021 ROKU

Spis treści

1. Najważniejsze informacje	3
2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników i działalności Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.	3
2.1. Charakterystyka sprzedaży.....	5
2.2. Wyniki finansowe	7
3. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	12
4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.....	12
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	13
6. Struktura akcjonariatu – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 17.03.2021 r. (na podstawie informacji otrzymanych przez Spółkę zgodnie z Art. 69 ustawy o ofercie publicznej).....	14
7. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 17.03.2021 r.....	14
8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	14
9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	14
10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2020 r., jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	15
11. Inne informacje, które w ocenie Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	15
12. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego oraz czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	16

1. Najważniejsze informacje

- przychody Grupy za 3 miesiące 2021 r. wyniosły 57,1 mln PLN,
- EBITDA wynosi 0,7 mln PLN,
- strata netto w wysokości 0,5 mln PLN,
- utworzenie oddziału spółki zależnej – Projprzem Budownictwo Sp. z o.o. zlokalizowanego w Warszawie (01.04.2021 r.),
- ogłoszenie planu połączenia spółki PROMStahl Polska Sp. z o.o z MODULO Parking Sp. z o.o. oraz PROMLIFT Sp. z o.o. (30.04.2021 r.).

2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników i działalności Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.

Wybrane Dane Finansowe	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2020
	tys. PLN		
Rachunek zysków i strat			
Przychody ze sprzedaży	57 088	82 920	341 881
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(453)	4 664	21 872
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(383)	2 983	20 237
Zysk (strata) netto	(475)	1 575	14 871
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(475)	1 575	14 871
Zysk na akcję (PLN)	(0,08)	0,26	2,49
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,08)	0,26	2,49
Rachunek przepływów pieniężnych			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 277	10 367	27 064
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 948)	(2 744)	(26 438)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(172)	3 326	(3 270)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(-3 843)	10 950	(2 644)
Bilans			
Aktywa	241 282	248 996	243 862
Zobowiązania długoterminowe	23 916	18 779	24 246
Zobowiązania krótkoterminowe	97 926	120 347	99 820
Kapitał własny	119 440	109 871	119 795
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	119 440	109 871	119 795

Grupa Kapitałowa PJP MAKRUM S.A. (dalej zamiennie jako Grupa Przemysłowa lub Grupa) osiągała przychody w poniższych głównych obszarach:

- systemów przeładunkowych,
- konstrukcji stalowych (w tym systemy parkingowe),
- budownictwa przemysłowego,
- pozostały, który obejmuje m.in. wynajem i dzierżawę nieruchomości, inwestycje długoterminowe, aktywa na odroczony podatek dochodowy, inne należności niż z tytułu dostaw i usług, inwestycje krótkoterminowe, rozliczenia międzyokresowe oraz aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych.

W celu dokładniejszego oddania obrazu wyników finansowych uzyskanych na poszczególnych segmentach operacyjnych Spółki, Zarząd zdecydował o zmianie alokacji kosztów działów odpowiedzialnych za sprzedaż produktów i usług w danym segmencie. Zmiana polega na przesunięciu wartości tych kosztów z pozycji koszty zarządu, na koszty sprzedaży. Zmiana została dokonana ze skutkiem od 01.01.2020 r. Dane za okres 3 m-cy 2020 r. zostały sprowadzone do porównywalności.

Funkcjonowanie segmentów w ciągu 3 miesięcy 2021 r. oraz ich perspektywy:

Systemy przeładunkowe

W okresie 3 miesięcy 2021 r. przychody ze sprzedaży segmentu osiągnęły wartość 34,3 mln PLN. Sprzedaż produktów tego segmentu do klientów docelowych odbywa się za pośrednictwem spółek zależnych (PROMStahl GmbH, PROMStahl Polska Sp. z o.o. oraz utworzoną w 2020 r. spółkę PROMStahl LTD (rozpoczęcie działalności operacyjnej od 01.06.2020 r.) oraz bezpośrednio ze spółki dominującej (sprzedaż eksportowa do państw Europy Środkowo-Wschodniej i Północnej około 9,0 % wielkości sprzedaży tego segmentu).

Produkt kierowany jest głównie na rynki eksportowe gdzie największym rynkiem zbytu jest rynek niemiecki.

Grupa kontynuuje działania w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych zachodzących w zakładzie produkcyjnym zlokalizowanym w Koronowie, gdzie wytwarzane są komponenty systemów przeładunkowych i parkingowych. W 2019 r. rozpoczęto modernizację i rozbudowę tego zakładu produkcyjnego. Na dzień bilansowy inwestycja była w końcowej fazie realizacji.

Po zakończeniu modernizacji Grupa oczekuje znacznego zwiększenia mocy produkcyjnych, skrócenia czasu produkcji (wzrost wydajności, redukcja kosztów), co będzie miało znaczny wpływ na konkurencyjność wytwarzanych produktów

W 2021 r. Grupa odnotowuje niespotykane dotąd zainteresowanie ofertą i rekordowe poziomy zamówień, których realizacje jest możliwa i zbiega się w czasie z finalizacją modernizacji zakładu produkcyjnego.

Konstrukcje stalowe

Segment ten obejmuje produkcję tradycyjnych maszyn MAKRUM (kruszarki, suszarnie, młyny, przesiewacze, granulatory) oraz parkingów automatycznych produkowanych na zlecenie spółki zależnej MODULO Parking Sp. z o.o. W analizowanym okresie przychody ze sprzedaży tego segmentu wyniosły 3,2 mln PLN.

Maszyny MAKRUM

Zarząd kontynuuje działania zmierzające do przekształcenia aktywności Grupy PJP MAKRUM S.A. w tym segmencie, w aktywność o charakterze przede wszystkim inżynierskim tj. koncentracji działań na elementach usługi, które dają największą wartość dodaną, tj. zarządzanie projektem oraz obsługa inżynierska. Umożliwia to jednocześnie ograniczenie kosztów stałych związanych z utrzymaniem rozbudowanego aparatu produkcyjnego dzięki przenoszeniu w większym zakresie czynności typowo produkcyjnych do podwykonawców. W okresie 3 m-cy 2021 r. Grupa zrealizowała sprzedaż w wysokości 0,9 mln PLN.

Parkingi MODULO

Dostawa i montaż systemów parkingowych realizowany jest głównie na rzecz firm z branży deweloperskiej. Realizowane są również projekty na rzecz jednostek użyteczności publicznej i osób indywidualnych.

Sytuacja na rynku budowlanym wspiera ideę projektowania w nowych inwestycjach miejsc postojowych z wykorzystaniem produktu Spółki. To powoduje, że popyt na urządzenia do parkowania pojazdów powinien rosnąć w stałym tempie w kolejnych latach. Coraz większe doświadczenie kadry, podejmowane działania konstrukcyjne (udoskonalanie modeli urządzeń, wprowadzanie nowych typów platform) skutkuje poprawą konkurencyjności oferty, zmniejszeniem kosztów i zarazem zwiększeniem marży. W okresie 3 m-cy 2021 r. Spółka odnotowała sprzedaż w wysokości 2,3 mln PLN.

W 2021 r. Grupa oczekuje dalszego wzmocnienia konkurencyjności oferty parkingów MODULO, większej rozpoznawalności marki oraz wzrostu wolumenu sprzedaży i istotnej poprawy rentowności.

Budownictwo przemysłowe

Dla działalności w zakresie budownictwa w ramach Grupy PJP MAKRUM S.A. została wyodrębniona spółka PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o. Oddziały spółki zlokalizowane są w Poznaniu, Bydgoszczy, Wrocławiu oraz od 01.04.2021 r. w Warszawie.

Spółka realizuje projekty i stawia obiekty przemysłowe, handlowe oraz biurowe głównie na terenie województwa wielkopolskiego, kujawsko-pomorskiego, dolnośląskiego oraz mazowieckiego koncentrując się na poprawie rentowności i zwiększeniu wolumenu sprzedaży. W okresie 3 m-cy 2021 r. Grupa Przemysłowa zrealizowała sprzedaż w tym segmencie w wysokości 19,6 mln PLN.

Rok 2021 r. spółka rozpoczyna z portfelem zamówień w wysokości 100 mln PLN w każdym z dwóch kolejnych lat. Do dnia publikacji spółka zależna podpisała dwa nowe kontrakty na łączną kwotę 80 mln PLN. Priorytetem segmentu jest utrzymanie rentowności, co może okazać się trudne przy dynamicznym wzroście cen materiałów budowanych w 2021 roku oraz zwiększenie wolumenu sprzedaży (realnym jest uzyskanie 2021 r. wartości sprzedaży zbliżonej do tej z 2020 r.).

Na dzień sporządzenia sprawozdania trwają zaawansowane rozmowy z inwestorami w celu pozyskania kolejnych zleceń.

2.1. Charakterystyka sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za 3 m-ce 2021 r. wyniosły 57,1 mln PLN i były niższe o 25,8 mln PLN tj. 31,2% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2020 r. Główne przyczyny zmian r/r wartości przychodów ze sprzedaży to m.in.:

- wzrost przychodów odnotowano w segmencie systemów przeładunkowych o 6,0 mln PLN tj. 21,0%. Produkt kierowany jest głównie na rynki eksportowe (za 3 m-ce 2021 r. 85,2%). W okresie 3 m-cy 2021 r. sprzedaż systemów przeładunkowych (r/r) na główny rynek zbytu tj. rynek niemiecki wzrosła o 0,3 mln PLN tj. o 2,8% (do poziomu 12,3 mln PLN), natomiast na rynku francuskim o 1,6 mln PLN tj. 27,7% (do poziomu 7,2 mln PLN).
Znaczący wzrost wartości sprzedaży o 1,4 mln PLN, tj. 39,3% (do poziomu 5,1 mln PLN) odnotowano również na rynku krajowym
W kolejnych miesiącach 2021 roku w związku z nienotowaną jak dotąd ilością zamówień produkcyjnych Grupa oczekuje istotnego przyspieszenia tempa wzrostu przychodów w tym segmencie.
- spadek przychodów w segmencie budownictwa przemysłowego r/r o 28,5 mln PLN tj. 59,3% przede wszystkim jest wynikiem wczesnego etapu realizacji dużych kontraktów (Tłocznia Gazu w Odolanowie oraz osiedla mieszkaniowego pod nazwą „PERFUMIARNIA” w Poznaniu). Na poziom sprzedaży wpływa mniejsze zaangażowanie kosztowe na budowach związane z okresem zimowym, który utrudnił prace ziemne i te wykonywane na zewnątrz, co spowodowało niski stopień przerobu na poszczególnych kontraktach i w rezultacie ograniczenie możliwości wystawienia faktur sprzedaży.
W kolejnych kwartałach 2021 roku Grupa oczekuje znacznego wzrostu przychodów – celem jest osiągnięcie poziomu zbliżonego do roku 2020.
- spadek przychodów odnotowano w segmencie konstrukcji stalowych o 3,3 mln PLN tj. 51,0% w tym:
 - spadek sprzedaży parkingów MODULO o 1,8 mln PLN tj. 44,2%,
 - spadek sprzedaży maszyn MAKRUM o 1,5 mln PLN tj. 62,4%.W opublikowanym sprawozdaniu za 2020 r. Grupa informowała, iż jest w trakcie negocjacji istotnego kontraktu w obszarze produkcji maszyn Makrum – niestety z przyczyn niezależnych od spółki postępowanie przetargowe zostało zamknięte bez wyłonienia oferenta.

Główną przyczyną takiego stanu rzeczy jest utrzymujący się stan niepewności w związku z Covid-19, i ograniczona skłonności do podejmowania ryzyka skutkująca odkładaniem w czasie decyzji o kapitałochłonnych inwestycjach/modernizacjach czy kapitalnych remontach parku maszyn.

Spadek sprzedaży w maszyn i parkingów Spółka traktuje jako stan przejściowy i oczekuje, iż do końca roku uda się powtórzyć obroty w tym segmencie z roku 2020.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

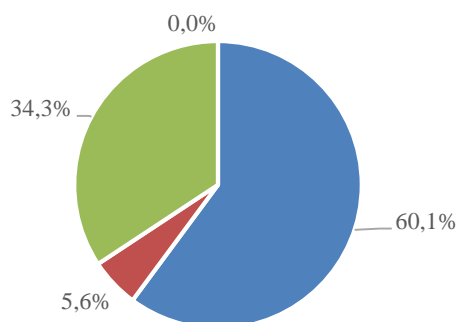
Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

Poniżej zaprezentowano sprzedaż i wyniki poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy osiągniętych za 3 m-ce 2021 r. oraz w analogicznym okresie 2020 r.

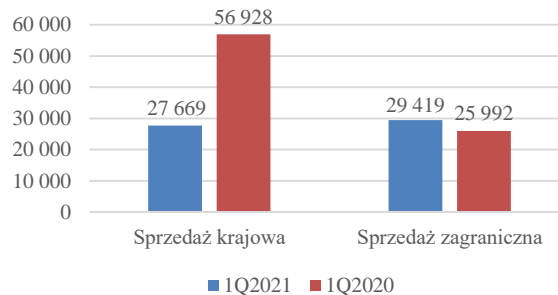
SEGMENTY OPERACYJNE	Systemy przeładunkowe	Konstrukcje stalowe	Budownictwo przemysłowe	Segment pozostałe i niealokowane	OGÓŁEM
za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku (niebadane)					
Przychody przypisane do segmentów	34 331	3 185	19 572	-	57 088
Przychody ze sprzedaży między segmentami	147	106	599	-	852
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	10 750	(224)	1 736	-	12 261
Koszty sprzedaży	5 312	597	1 670	-	7 579
Koszty ogólnego zarządu	2 986	316	1 405	-	4 707
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	2 452	(1 137)	(1 340)	-	(25)
Amortyzacja	759	364	74	-	1 198
Aktywa segmentu sprawozdawczego	89 175	46 182	23 861	82 064	241 282
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku (niebadane)					
Przychody przypisane do segmentów	28 367	6 498	48 055	-	82 920
Przychody ze sprzedaży między segmentami	775	-	2 418	-	3 193
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	9 163	1 797	5 170	-	16 130
Koszty sprzedaży	5 317	469	1 270	-	7 056
Koszty ogólnego zarządu	2 404	413	1 829	-	4 646
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 442	915	2 071	-	4 429
Amortyzacja	667	359	54	-	1 080
Aktywa segmentu sprawozdawczego	80 822	51 868	36 067	80 240	248 996

Udział przychodów z segmentów w przychodach ogółem za 3 m-ce 2021 roku



- Systemy przeładunkowe
- Budownictwo przemysłowe
- Konstrukcje stalowe
- Pozostałe Segmenty

Sprzedaż wg kierunków geograficznych



Na ogólny spadek przychodów Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. w okresie 3 m-cy 2021 r. wpływ miał przede wszystkim spadek sprzedaży krajowej o 29,3 mln PLN tj. 51,4 % w tym:

- segment budownictwa przemysłowego – spadek o 28,5 mln PLN tj. 59,3%,
- segment konstrukcji stalowych – spadek o 2,2 mln PLN tj. 42,4%,
- segment systemów przeładunkowych – wzrost o 1,4 mln PLN tj. 39,3%,

Sprzedaż na rynki eksportowe wzrosła o 3,4 mln PLN tj. 13,2% w tym:

- segment systemów przeładunkowych – wzrost o 4,5 mln PLN tj. 18,3%,
- segment konstrukcji stalowych – spadek o 1,1 mln PLN tj. 86,1%.

2.2. Wyniki finansowe**2.2.1 Rachunek wyników**

W poniższej tabeli przedstawione są najważniejsze pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. za okres 3 m-cy 2021 r. oraz analogicznym okresie roku 2020.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA (WARIANT KALKULACYJNY)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	57 088	82 920
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	56 870	82 791
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	218	129
Koszt własny sprzedaży	44 827	66 790
Koszt sprzedanych produktów i usług	44 613	66 614
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	214	176
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 261	16 130
Koszty sprzedaży	7 579	7 055
Koszty ogólnego zarządu	4 707	4 645
Zysk (strata) ze sprzedaży	(25)	4 429
Pozostałe przychody operacyjne	148	155
Pozostałe koszty operacyjne	62	94
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(514)	173
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(453)	4 664
Przychody finansowe	690	373
Koszty finansowe	620	2 054
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(383)	2 983
Podatek dochodowy	92	1 408
Zysk (strata) netto	(475)	1 575

W okresie 3 m-cy 2021 r. Grupa Przemysłowa osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w wysokości 12,3 mln PLN tj. spadek o 3,9 mln PLN (24,0%). Wskaźnik marży brutto na sprzedaży wzrósł o 2,0 p.p. z 19,5% w okresie 3 m-cy 2020 r. na 21,5% w okresie bieżącym.

Zmiana struktury sprzedaży jak i poziom marż dla poszczególnych segmentów Spółki, mających bezpośredni wpływ na osiągnięty rezultat, została wyjaśniona w pkt. 2.1.

W okresie sprawozdawczym koszty zarządu pozostały na niezmienionym poziomie, tj. 4,7 mln PLN, natomiast wartość kosztów sprzedaży wzrosła o 0,5 mln PLN, tj. 7,4% do poziomu 7,6 mln PLN.

Grupa PJP MAKRUM S.A. osiągnęła stratę na sprzedaży w wysokości 25 tys. PLN. Wynik na tym poziomie (w stosunku do wykonania za okres 3 m-cy 2020 r.) uległ zmniejszeniu o 4,5 mln PLN tj. o 100,6%.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy za I kwartał 2021r. był ujemny i wynosił 0,5 mln PLN (wobec 0,2 mln PLN zysku w analogicznym okresie 2020 roku). Na ujemny wynik z pozostałej działalności operacyjnej w 2021 r. wpływ miała głównie strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w wysokości 0,5 mln PLN, wobec 0,2 mln PLN zysku w analogicznym okresie 2020 r.

W rezultacie, w okresie sprawozdawczym, Grupa PJP MAKRUM S.A. osiągnęła stratę z działalności operacyjnej na poziomie 0,5 mln PLN wobec zysku w wysokości 4,7 mln PLN w okresie 3 m-cy roku 2020.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

Na działalności finansowej za 3 m-ce 2021 r. Grupa odnotowała zysk w wysokości 70 tys. PLN wobec 1,7 mln PLN straty w analogicznym okresie 2020 r. Osiągnięty wynik ukształtowany został m.in. przez takie czynniki jak:

- koszty odsetek, prowizji od kredytów/pożyczek/leasingu osiągnęły wartość 0,3 mln PLN,
- koszty poręczeń, o wartości 0,1 mln PLN,
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji osiągnęły wartość 0,7 mln PLN.

Spadek kosztów finansowych rok do roku o 1,4 mln PLN jest wynikiem względnej stabilizacji kursów walutowych, w tym głównie EURO. Utrzymujący się wysoki, lecz na zbliżonym poziomie do notowań z 31 grudnia 2020 roku kurs, nie wpływa znacząco na pozycje wyrażone w walucie obcej, tj. rozrachunków, pożyczek, leasingów oraz kredytów w walucie obcej.

Grupa odnotowała stratę brutto w wysokości 0,4 mln PLN.

W I kwartale 2021 r. strata netto Grupy przemysłowej ukształtowała się na poziomie 0,5 mln PLN (w analogicznym okresie 2020 r. Grupa PJP MAKRUM S.A. osiągnęła 1,6 mln PLN zysku netto).

2.2.2 Bilans

AKTYWA TRWAŁE

Wartość aktywów trwałych Grupy PJP MAKRUM S.A. na dzień 31.03.2021 r. wzrosła o 5,4% tj. o 6,2 mln PLN wobec stanu na dzień 31.12.2020 r. i wyniosła 122,3 mln PLN. Na zmianę w tej pozycji wpływ miały przede wszystkim:

- wzrost udzielonych przez Spółkę długoterminowych pożyczek (spółki powiązane, w tym Grupa Kapitałowa Immobile S.A.) o 5,4 mln PLN tj. 62,6%,
- wzrost w pozycji pozostałe należności (tj. zatrzymane kaucje) o 0,9 mln PLN tj. 29,5%,
- nakłady inwestycyjne związane z rozbudową i modernizacją zakładu w Koronowie - wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 0,3 mln PLN tj. 1,2%.
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – spadek o 0,3 mln PLN.

Aktywa	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	31 070	31 070
Aktywa niematerialne	3 848	3 901
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11 049	11 168
Rzeczowe aktywa trwałe	30 486	30 139
Nieruchomości inwestycyjne	18 258	18 228
Pozostałe należności	3 796	2 932
Pożyczki	14 112	8 680
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8 000	8 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 606	1 941
Aktywa trwałe	122 271	116 059

AKTYWA OBROTOWE

Wartość aktywów obrotowych Grupy PJP MAKRUM S.A. na dzień 31.03.2021 r. spadła w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. o 8,8 mln PLN tj. 6,9% i wyniosła 118,7 mln PLN.

Powodem zmiany wartości aktywów obrotowych jest m.in.:

- spadek należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 3,3 mln PLN tj. 6,7%,
- spadek aktywów z tytułu umowy o 4,4 mln PLN tj. 51,1%,
- wzrost wartości zapasów o 2,9 mln PLN tj. 9,1%,

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

- spadek wartości zaciągniętych pożyczek krótkoterminowych przez Spółki z Grupy Kapitałowej Immoblie S.A. o 0,4 mln PLN tj. 1,3%,
- spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 3,8 mln PLN tj. 39,2%.

Aktywa	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa obrotowe		
Zapasy	35 084	32 170
Aktywa z tytułu umów	4 247	8 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46 009	49 332
Pożyczki	26 800	27 160
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	89	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	456	280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 968	9 811
Aktywa obrotowe	118 653	127 445
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	357	357

Na dzień 31.03.2021 r. w aktywach trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zostały ujęte maszyny Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy, które nie są już wykorzystywane w działalności produkcyjnej i rozpoczęto proces ich sprzedaży – 0,4 mln PLN.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny Grupy PJP MAKRUM S.A. na dzień 31.03.2021 r. wyniósł 119,4 mln PLN i był niższy w stosunku do stanu na koniec 2020 r. o 0,4 mln PLN tj. 0,3%, co bezpośrednio wynika z odnotowanej na koniec I kwartału 2021 r. straty netto w wysokości 0,5 mln PLN oraz wzrostu różnic kursowych z przeliczenia o 0,1 mln PLN (tj. 12,3%).

Pasywa	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	52 991	52 991
Różnice kursowe z przeliczenia	1 099	979
Kapitał zapasowy	6 846	6 846
Pozostałe kapitały rezerwowe	36 036	36 036
Zyski zatrzymane:	16 485	16 961
- zysk (strata) z lat ubiegłych	16 961	2 090
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(475)	14 871
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	119 440	119 796
Udziały niedające kontroli	-	-
Kapitał własny	119 440	119 796

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY

Wartość zobowiązań i rezerw na dzień 31.03.2021 zmniejszyła się o 2,2 mln PLN (tj. o 1,8%) w stosunku do stanu na koniec 2020 r. i osiągnęła poziom 121,8 mln PLN.

- spadek zobowiązań długoterminowych o 0,3 mln PLN tj. 1,4%, w tym głównie spadek rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1,0 mln PLN (tj. 47,2%) oraz wzrost wartości kredytów, pożyczek, leasingu o 0,4 mln PLN tj. 3,2%, pozostałych rezerw długoterminowych (głównie z tyt. napraw gwarancyjnych) o 0,2 mln PLN tj. 6,5%.
- spadek zobowiązaniach krótkoterminowych o 1,9 mln PLN tj. 1,9% , w tym:
 - spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 1,6 mln PLN tj. 3,0%,
 - spadek zobowiązań z tytułu leasingu o 0,6 mln PLN tj. 16,5%,
 - spadek zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego o 0,2 mln PLN,

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

- spadek pozostałych rezerw krótkoterminowych o 0,8 mln PLN , tj. 17,7%,
- wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, o 1,0 mln PLN, tj. 3,9%,
- wzrost zobowiązań z tytułu umów o 0,2 mln PLN, tj. 1,9%,

Pasywa	31.03.2021 (niebadane)	31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	7 385	7 210
Leasing	7 099	6 831
Pozostałe zobowiązania	5 071	4 973
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 169	2 213
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	378	378
Pozostałe rezerwy długoterminowe	2 813	2 642
Zobowiązania długoterminowe	23 916	24 247
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 440	53 039
Zobowiązania z tytułu umów	9 167	8 999
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 383	3 596
Kredyty i pożyczki	27 126	26 103
Leasing	3 067	3 673
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 628	4 409
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115	-
Zobowiązania krótkoterminowe	97 926	99 819
Zobowiązania razem	121 842	124 066

2.2.3 Przepływy pieniężne

PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE/CASH FLOW	od 01.01 do 31.03.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 277	10 367
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 948)	(2 744)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(172)	3 326
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 843)	10 950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 811	12 455
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(39)	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 968	23 417

W okresie 3 m-cy 2021 r. Grupa PJP MAKRUM S.A zanotowała dodatni przepływ na działalności operacyjnej w wysokości 1,3 mln PLN. Osiągnięta strata brutto (0,4 mln PLN) została skorygowana m.in. o amortyzację, koszt odsetek oraz zysk z tytułu różnic kursowych (odpowiednio 1,2 mln PLN; 0,3 mln PLN; 0,2 mln PLN), zmianę (negatywny wpływ na zmianę środków pieniężnych) stanu zobowiązań (1,4 mln PLN), stanu zapasów (2,9 mln PLN) oraz zapłacony podatek dochodowy (1,0 mln PLN).

Pozytywnie na zmianę stanu środków pieniężnych wpłynęła zmiana stanu należności (2,5 mln PLN) oraz zmiana stanu rezerw i aktywów/zobowiązań z tytułu umów (łącznie 3,9 mln PLN).

Na działalności inwestycyjnej Spółka osiągnęła ujemny przepływ pieniężny w wysokości 4,9 mln PLN, co spowodowane było głównie przez:

- nabycie aktywów niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych – wydatek 1,0 mln PLN
- zmianę salda zaciągniętych i spłaconych pożyczek – wydatek 4,5 mln PLN
- otrzymane odsetki w wysokości 0,5 mln PLN.

Na działalności finansowej odnotowano ujemny przepływ w wysokości 0,2 mln PLN, co spowodowane było głównie przez:

- zmianę salda zaciągniętych i spłaconych kredytów/pożyczek – wpływy 1,2 mln PLN,
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu i odsetki – wydatek (łącznie 1,3 mln PLN).

2.2.4 Analiza wskaźnikowa

Analiza podstawowych wskaźników finansowych osiągniętych przez Grupę w okresie 3 m-cy 2021 r. wskazuje, iż pomimo spadku poziomu rentowności, sytuacja finansowa i zdolność do regulowania zobowiązań nie uległy pogorszeniu.

Obrotowość aktywów	Formuły	Cel	1Q2021	1Q2020
Obrotowość aktywów	Przychody netto ze sprzedaży produktów/aktywa	max.	23,66%	33,30%
Wskaźniki struktury bilansu	Formuły*	Cel	1Q2021	1Q2020
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny + rezerwy na zobowiązania + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	>1	1,20	1,28
Kapitał obrotowy netto	Kapitał własny + rezerwy na zobowiązania + zobowiązania długoterminowe - aktywa trwałe	dodatni	24 713	28 709
Wskaźniki płynności finansowej i zadłużenia	Formuły*,**	Cel	1Q2021	1Q2020
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 – 2	1,26	1,25
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	1 – 1,2	0,89	0,87
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa	ok. 0,5	0,50	0,56
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny	ok. 1	1,02	1,27
Wskaźniki rentowności	Formuły	Cel	1Q2021	1Q2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto / przychody netto od sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max.	-0,83%	1,90%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Zysk brutto / przychody netto od sprzedaży produktów	max.	-0,67%	3,60%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	Zysk netto / aktywa	max.	-0,20%	0,63%
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE)	Zysk netto / kapitał własny	max.	-0,40%	1,43%
Pozostałe wskaźniki	Formuły	Cel	1Q2021	1Q2020
EBITDA w PLN	Zysk (strata) z działalności operacyjnej + Amortyzacja	max.	745	5 744
Wskaźnik rentowności EBITDA	EBITDA w PLN / Przychody netto od sprzedaży produktów	max.	1,31%	6,93%

* do obliczeń powyższych wskaźników zobowiązania krótko i długoterminowe zostały pomniejszone o wartość rezerw odpowiednio krótko i długoterminowych

** w kalkulacji wskaźników płynności aktywa trwałe zaklasyfikowane do sprzedaży zostały potraktowane jako aktywa obrotowe, a zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży jako zobowiązania krótkoterminowe

3. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W I kwartale 2021 r. Grupa PJP MAKRUM S.A. kontynuowała produkcję i sprzedaż w głównych segmentach działalności tj. systemach przeładunkowych i konstrukcjach stalowych oraz budownictwie przemysłowym. W tym zakresie nie wystąpiły znaczące zdarzenia o charakterze nietypowym lub jednorazowym poza utrzymującym się w od marca 2020 r. stanu pandemii wywołanej wirusem Covid19 i wpływem tej sytuacji na polską i światową gospodarkę.

Czynnikiem bezpośrednio wpływającym na kształt sprawozdania za okres 3 miesięcy 2021 były:

- nagły i znaczny wzrost surowców w tym m.in. wyroby stalowe, PCV, wyroby gumowe, aluminium, elementy hydrauliki siłowej,
- przejściowe problemy z dostępnością czynników produkcji,
- utrzymujący się stan niepewności w związku z Covid 19, organicznie skłonności do podejmowania ryzyka i decyzji inwestycyjnych/modernizacji/kapitałnych remontów maszyn,

W I kwartale 2021 i na dzień publikacji sprawozdania spółka dominująca Grupy Przemysłowej odnotowuje istotne zwiększenie zainteresowania ofertą PJP MAKRUM S.A. w zakresie systemów przeładunkowych (w stosunku 2020r.).

4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Konsolidacją zostały objęte niżej wymienione spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba
PROMStahl Polska Sp. z o.o.	Koronowo, Polska
PROMStahl GmbH	Gehrden, Niemcy
PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska
MODULO Parking Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska
Promlift Sp. z o.o. *	Bydgoszcz, Polska
PROMStahl LTD**	Husbands Bosworth, Lutterworth,/ Wielka Brytania

* Spółka objęta konsolidacją od dn. 20.02.2020 r.;

** Spółka została założona 04 marca 2020 roku. Została objęta konsolidacją od trzeciego kwartału 2020 roku z wpływem na skonsolidowany wynik od jej założenia

W 2020 r. spółka dominująca Grupy Przemysłowej objęła 100% udziałów w dwóch podmiotach:

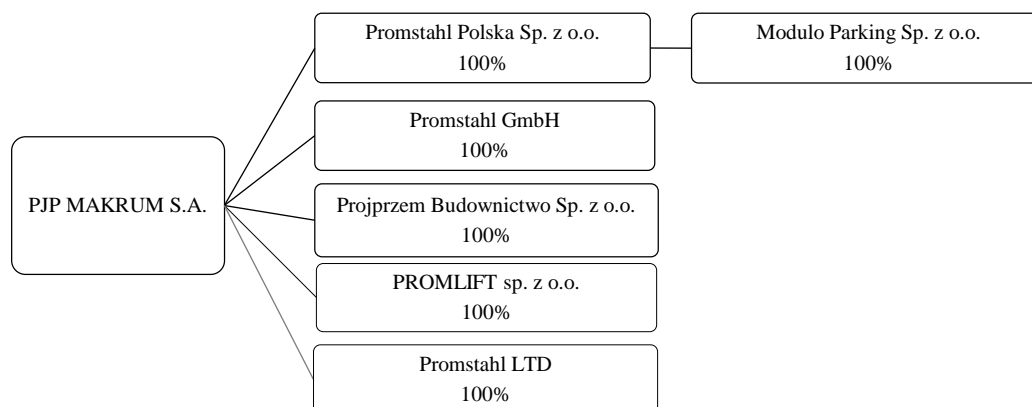
- w nowo utworzonej spółce PROMStahl Ltd. w Wielkiej Brytanii oraz,
- w funkcjonującej na rynku spółce DPS Serwis Sp. z o.o. / PROMLIFT Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.

Aktualny na dzień publikacji sprawozdania schemat Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. przedstawia graf zamieszczony poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)



Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

Planowane zmiany struktury organizacyjnej Grupy PJP Makrum S.A.

- połączenie PROMStahl Polska Sp. z o.o. z Modulo Parking Sp. z o.o.,

Szczegółowy plan połączenia dostępny jest na stronie:

<https://moduloparking.com/wp-content/uploads/2021/04/PLAN-POLACZENIA-MODULO-PARKING-PROMSTAHL-POLSKA.pdf>

- połączenie PROMStahl Polska Sp. z o.o. z PROMLIFT Sp. z o.o.,

Szczegółowy plan połączenia dostępny jest na stronie

<https://promlift.com/wp-content/uploads/2021/04/PLAN-POLACZENIA-PROMLIFT-PROMSTAHL-POLSKA.pdf>

Plany połączenia zostały ogłoszone w dniu 30.04.2021 r.

Głównym celem połączenia w/w spółek jest stworzenie jednej, silnej organizacji handlowej - PromStahl Polska skupiającej wszystkie linie produktowe oferowane dotychczas przez trzy oddzielne podmioty tj.:

- systemy przeładunkowe,
- systemy parkingowe,
- wyposażenie magazynów,
- nowe linie produktowe

i wykorzystanie sprawdzonego modelu handlowego funkcjonującego w PROMStahl PL w zakresie techniki przeładunku.

Połączenie spółek nastąpi z dniem wpisania Połączenia i podwyższenia kapitału zakładowego (dot. połączenia PROMLIFT sp. z o.o.) Spółki Przejmującej do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa nie publikowała prognozy wyników na rok 2021.

6. Struktura akcjonariatu – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 17.03.2021 r. (na podstawie informacji otrzymanych przez Spółkę zgodnie z Art. 69 ustawy o ofercie publicznej)

Akcjonariusz	Liczba akcji zwykłych	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udziału w głosach na WZ
Stan na dzień 17.05.2021				
Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A. wraz z podmiotami zależnymi, w tym:	3 932 370	65,73%	3 932 370	65,73%
<i>Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A.</i>	2 998 602	50,12%	2 998 602	50,12%
<i>MAKRUM Development Sp. z o.o.</i>	600 000	10,03%	600 000	10,03%
<i>KUCHET Sp. z o.o.</i>	180 000	3,01%	180 000	3,01%
<i>Hotel I Sp. z o.o.</i>	83 143	1,39%	83 143	1,39%
<i>NOBLES Sp. z o.o.</i>	70 625	1,18%	70 625	1,18%
Pozostali akcjonariusze	2 050 346	34,27%	2 050 346	34,27%
OGÓLEM	5.982.716	100,0%	5.982.716	100,0%

W stosunku do dnia publikacji ostatniego raportu (za 2020 r.) tj. od dnia 31.03.2021 r. struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Ponadto Spółka dominująca Grupy Przemysłowej informuje, iż do dnia publikacji raportu za okres 3 m-cy 2021 r. tj. do dnia 17.05.2021 r. do PJP MAKRUM S.A. nie wpłynęły inne zawiadomienia, powodujące zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

7. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 17.03.2021 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz na dzień 31.03.2021 r. jedyną osobą posiadającą akcje spółki dominującej Grupy Przemysłowej był Pan Marcin Marczuk Członek Rady Nadzorczej, który posiadał 500 akcji PJP MAKRUM S.A.

8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Informacje o sprawach sądowych zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym rozdział *Dodatkowe noty objaśniające, Nota 21. Inne istotne zmiany, 21.1. Sprawy sądowe.*

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie 3 m-cy 2021 r. Grupa PJP MAKRUM S.A. nie była stroną tego typu transakcji.

10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r., jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W okresie sprawozdawczym Spółki należące do Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. nie udzieliły poręczeń kredytów ani pożyczek za zobowiązania podmiotów spoza Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A.

W okresie 3 m-cy 2021 r. nie zostały udzielone także żadne poręczenia handlowe za podmioty spoza Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A.

W okresie 3 m-cy 2021 r. zostały udzielone na zlecenie spółek Grupy Przemysłowej następujące gwarancje:

GWARANCJE UDZIELONE NA ZLECENIE SPÓŁEK GRUPY PJP MAKRUM S.A. W OKRESIE 3 MIESIĘCY 2021 ROKU					
Data wystawienia	Gwarant	Dłużnik	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia w tys. PLN	Data ważności
UDZIELONE NA ZLECENIE PROJPRZEM BUDOWNICTWO SP. Z O.O.					
07.01.2021	Santander Bank Polska S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	20	31.10.2023
07.01.2021	Santander Bank Polska S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	160	21.11.2023
11.01.2021	Santander Bank Polska S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	1 120	22.12.2023
05.02.2021	Santander Bank Polska S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	458	01.02.2026
05.02.2021	mBank S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja przetargowa	100	26.03.2021
11.02.2021	mBank S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja przetargowa	300	22.03.2021
25.02.2021	Bank Gospodarstwa Krajowego	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja płynnościowa	11 600	31.03.2023
30.03.2021	Santander Bank Polska S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja należytego wykonania umowy	5 620	20.10.2022
30.03.2021	Santander Bank Polska S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	2 408	06.10.2025
UDZIELONE NA ZLECENIE MODULO PARKING SP. Z O.O.					
19.01.2021	Santander Bank Polska S.A.	MODULO Parking Sp. z o.o.	gwarancja zwrotu zaliczki	308	30.04.2021
UDZIELONE NA ZLECENIE PROMSTAHL GMBH					
od 03.02.2021 do 03.03.2021	R+V	PROMStahl GmbH	gwarancje	176	bezterminowe

Beneficjentami wszystkich powyższych gwarancji są podmioty niepowiązane z Grupą Kapitałową.

11. Inne informacje, które w ocenie Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Grupa Przemysłowa analizuje sytuację płynnościową na bieżąco, sporządzane są prognozy płynności na okres od tygodnia do trzech miesięcy, systematycznie odbywają się spotkania Zarządu z pionem finansowym, na

których omawiane są najważniejsze zagadnienie związane z przychodami, zapotrzebowaniem na finansowanie oraz instrumenty zabezpieczające.

W okresie 3 m-cy 2021 r. Grupa korzysta z finansowania obrotowego i kredytu inwestycyjnego, systematycznie spłaca zobowiązania z tytułu leasingu. Posiadane w bankach finansujących linie gwarancyjne umożliwiają między innymi zabezpieczenie otrzymywanych przez spółki zaliczek na realizowane kontrakty.

W 2021 r. Grupa Przemysłowa (poza sytuacjami związanymi ze stanem wyższej konieczności – epidemia COVID 19, których skutków na dzień sprawozdania nie można przewidzieć) nie widzi zagrożeń dla prawidłowego regulowania swoich zobowiązań.

Grupa PJP MAKRUM S.A. nie wyklucza dalszych akwizycji podmiotów przemysłowych działających w segmentach komplementarnych do aktualnej działalności Grupy jak i rozszerzających zakres oferowanego asortymentu produktów i usług.

12. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego oraz czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Bezpośrednimi czynnikami zewnętrznymi wpływającymi w istotny sposób na rozwój Grupy są:

- koniunktura gospodarcza w Polsce i Europie – w tym poziom nakładów inwestycyjnych, ceny i dostępność czynników produkcji
- poziom inwestycji na rynku nieruchomości przemysłowych i innych kubaturowych w Polsce,
- sytuacja na rynku materiałów budowlanych oraz dostępność i koszt usług podwykonawców robót budowlanych,
- wzrost popytu na parkingi automatyczne oraz sytuacja konkurencyjna na tym rynku,
- kondycja finansowa szeroko pojętej branży wykonawstwa budowlanego, w szczególności w kontekście ilości upadłości w branży,
- poziom inwestycji na rynku logistycznym w Polsce jak i Europie,
- poziom kursu EUR rzutujący na rentowność i atrakcyjność sprzedaży eksportowej,
- sytuacja na rynku nieruchomości mieszkaniowych w Bydgoszczy – decydująca o potencjalnych możliwościach związanych z posiadaną nieruchomością inwestycyjną w Bydgoszczy w dzielnicy Fordon,

Powyższe ma bezpośredni wpływ na funkcjonowanie Grupy w otoczeniu rynkowym.

W marcu 2020 r. w Polsce jak i większości Państw na świecie ogłoszono stan pandemii. Na dzień sporządzenia sprawozdania za I kwartał 2021 r. Zarząd spółki dominującej Grupy PJP MAKRUM S.A. nie zaobserwował znaczącego negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność i wyniki Spółki. Zagrożeniem czy ryzykiem związanym z zaistniałą sytuacją są trudne do przewidzenia decyzje administracyjne poszczególnych państw Unii Europejskiej mogące powodować zakłócenia lub przesunięcia w czasie części dostaw i montażu wyrobów Spółki.

Zarząd PJP MAKRUM S.A. jak i Zarządy spółek zależnych na bieżąco monitorują sytuację związaną z zagrożeniem epidemicznym (w tym dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe oraz prawne) w kraju i będzie reagował adekwatnie do sytuacji w celu zapewnienia możliwie najlepszych wyników finansowych Grupy, jednocześnie mając na uwadze bezpieczeństwo i zdrowie klientów oraz pracowników.

Bezpośrednimi czynnikami wewnętrznymi wpływającymi w istotny sposób na rozwój Grupy są:

- rozwój modelu zarządzania spółką dominującą i jej podmiotami zależnymi,
- planowane łącznie PromStahl Polska Sp. z o.o. z Modulo Parking Sp. z o.o. oraz Promlift Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (w tysiącach PLN)

- implementacja zasad i zakresu funkcjonowania PromStahl Polska (po połączeniu) do spółek zależnych PROMStahl GmbH oraz PROMStahl Ltd.,
- wykorzystanie synergii w Grupie Kapitałowej,
- optymalne wykorzystanie posiadanego potencjału, w tym rozbudowanego zakładu produkcyjnego systemów przeładunkowych w Koronowie,
- dalsza reorganizacja modelu sprzedaży i zwiększenie działań proaktywnych w kraju oraz za granicą (w tym sprzedaż na rynek brytyjski przez PROMStahl Ltd),
- objęcie przez dominującego Akcjonariusza Spółki 66 % akcji Spółki ATREM S.A. może mieć potencjalny wpływ na zmiany organizacyjne w ramach Grupy Kapitałowej GK IMMOBILE S.A, a w tym na PJP MAKRUM S.A. oraz jej Spółki zależne (np. PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.).

Główne cele na 2021 r. związane są z:

- wyzwaniami związanymi z działalnością Grupy PJP MAKRUM S.A. w otoczeniu rynkowym poddanym wpływowi pandemii koronawirusa, w tym potencjalnych zmian prawnych, sanitarnych, łańcuchów dostaw itp.,
- planowanym dynamicznym procesem powiększania zasięgu dystrybucji naszych produktów przemysłowych, tj. marek PROMStahl, Modulo, PROMLift zarówno w kraju jak i za granicą
- zwiększeniem sprzedaży i poziomu rentowności parkingów MODULO oraz wzmocnienie konkurencyjności tych produktów,
- koncentracją działań na specjalizacji inżynierskiej w segmencie konstrukcji stalowych (marka MAKRUM) dająca możliwość zwiększenia wartości dodanej w tym obszarze,
- optymalizacją wykorzystania potencjału produkcyjnego), rynkowego i kapitału ludzkiego spółki dominującej i jej podmiotów zależnych,
- doskonaleniem organizacji produkcyjnej i wdrożonych technologii wytwórczych, w celu osiągnięcia założonych parametrów produkcyjnych zakładu w Koronowie po zakończeniu procesu inwestycyjnego
- wzrostem wartości kontraktów w segmencie budownictwa przemysłowego ulokowanego w spółce zależnej i utrzymanie rentowności tego segmentu,
- rozwojem struktur Projprzem Budownictwo Sp. z o.o – planowany otwarcie nowego oddziału spółki zlokalizowanego w Warszawie,
- utrzymaniem reżimu w zakresie ryzyka kredytowego i ryzyka związanego z prowadzonymi kontraktami.

Bydgoszcz, dn. 17 maja 2021 r.

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczęblewski