



PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PJP MAKRUM S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU

BYDGOSZCZ, 22 MAJA 2024 ROKU

Spis treści

1	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz najważniejszych zdarzeń w okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2024 roku	3
1.1	Charakterystyka sprzedaży.....	3
1.2	Wyniki finansowe	5
1.3	Przepływy pieniężne	8
1.4	Analiza wskaźnikowa	9
2	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	9
3	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	10
4	Opis organizacji Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji	10
5	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01. do 31.03.2024 roku, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	11
6	Akcjonariat Spółki na dzień 31.03.2024 roku	12
7	Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 31.03.2024 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania.....	12
8	Transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	13
9	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	13
10	Inne informacje, które w ocenie Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	13
11	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.....	14

1 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz najważniejszych zdarzeń w okresie 3 miesięcy zakończonym 31.03.2024 roku

- Przychody Spółki za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku wyniosły 35,2 mln PLN,
- EBITDA osiągnęła wartość ujemną - 0,4 mln PLN,
- Odnotowano stratę netto w wysokości 2,2 mln PLN.

1.1 Charakterystyka sprzedaży

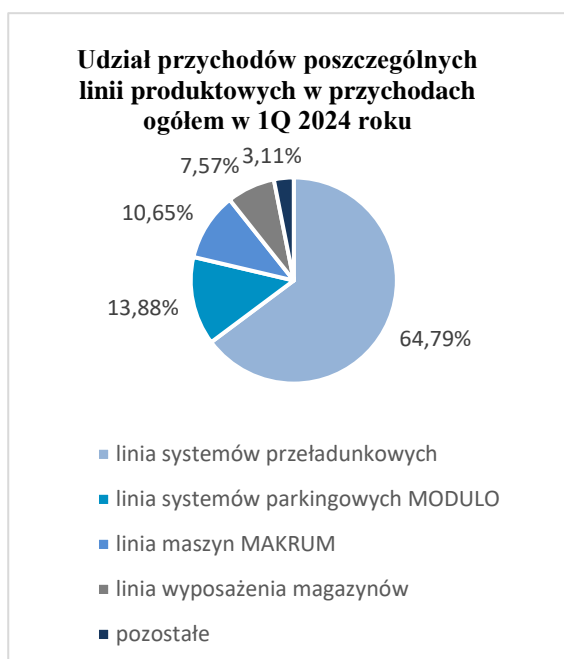
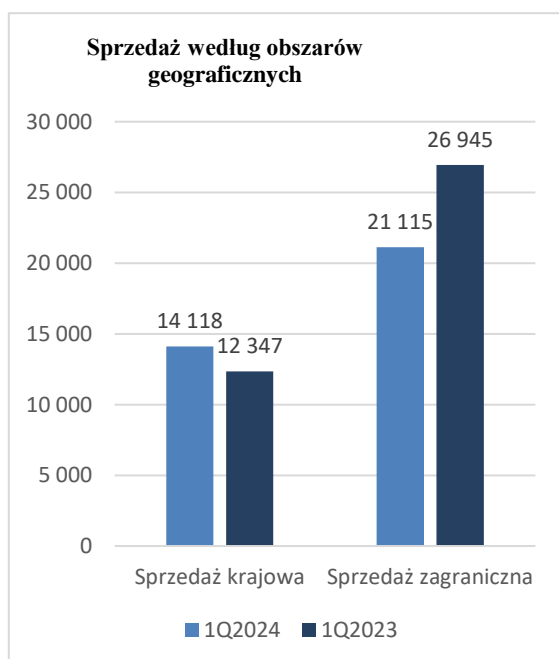
Spółka Akcyjna PJP MAKRUM prowadzi działalność gospodarczą w segmencie produkcji przemysłowej (systemy przeładunkowe, maszyny Makrum, systemy parkingowe MODULO, wyposażenie magazynu w postaci wózków widłowych i regałów wysokiego składowania)

Spółka prowadziła działalność wytwórczą trzech zakładach produkcyjnych. Pierwszy zlokalizowany w Koronowie, gdzie produkowane są systemy przeładunkowe oraz parkingowe. Dodatkowo, w tej lokalizacji spółka posiada magazyn centralny pod działalność związaną z logistyką magazynową (wózki widłowe). Drugi zakład produkcyjny znajduje się w Bydgoszczy, związany jest z produkcją maszyn i urządzeń pod marką Makrum. Trzeci zakład zlokalizowany w Solcu Kujawskim, gdzie produkowane są konstrukcje aluminiowe i PCV.

Szczegółowa oferta produktowa i informacja na temat dostępnych rozwiązań technicznych przedstawiona jest na stronie internetowej Spółki /www.pjpmakrum.com/.

Sprzedaż eksportowa w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku wyniosła 59,9% wartości sprzedaży ogółem- Spółka odnotowała sprzedaż na głównym rynku zbytu tj. rynku niemieckim na poziomie 19,3 mln PLN (wzrost o 3,1% wobec okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku), a na drugim co do wielkości rynku brytyjskim odnotowano sprzedaż na poziomie 0,9 mln PLN- co oznacza spadek o 84,5 % w porównaniu do sprzedaży w analogicznym okresie 2023 roku.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu według obszarów geograficznych oraz z podziałem na poszczególne linie produktowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównawczym (tj. okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku) zostały zaprezentowane na poniższych wykresach.



Funkcjonowanie linii produktowych wyróżnionych ramach działalności Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku:

- systemy przeładunkowe

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku poziom sprzedaży systemów przeładunkowych był o 6,0 mln PLN, tj. 20,7% niższy niż w analogicznym okresie 2023 roku i wyniósł 22,8 mln PLN. Sprzedaż systemów przeładunkowych do klientów docelowych odbywa się za pośrednictwem spółek zależnych PROMStahl GmbH, PROMStahl Sp. z o.o., PROMStahl LTD, a także bezpośrednio ze Spółki. Produkty kierowane są przede wszystkim na rynki eksportowe. Głównym rynkiem zbytu sprzedaży systemów przeładunkowych jest rynek niemiecki, drugi co do wielkości w pierwszym kwartale 2024 roku była Polska.

- systemy parkingowe 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 od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku Grupa odnotowała w ramach linii produktowej sprzedaż w wysokości 4,9 mln PLN, co oznacza spadek o 0,3 mln PLN, tj. 5,5% w porównaniu do okresu analogicznego w 2023 roku.

Grupa rozbudowuje w dalszym ciągu kanały dystrybucji i oferuje ten produkt za pośrednictwem Spółek zależnych bezpośrednio w Wielkiej Brytanii i Niemczech.

- maszyny MAKRUM

(m. in. kruszarki, suszarnie, młyny, przesiewacze, granulatory)

Zarząd kontynuuje działania zmierzające do przekształcenia Spółki w tym segmencie w firmę, o charakterze przede wszystkim inżynierskim z dużym zakresem montażowo-serwisowym, które dają największą wartość dodaną tj. zarządzanie projektem oraz obsługą inżynierską, a także utrzymanie urządzeń w eksploatacji. Umożliwia to jednocześnie ograniczenie kosztów stałych związanych z utrzymaniem rozbudowanego aparatu produkcyjnego dzięki przenoszeniu w większym zakresie czynności typowo produkcyjnych do podwykonawców. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku sprzedaż maszyn MAKRUM wzrosła o 1,6 mln PLN tj. 73,6% wobec okresu porównawczego - Spółka zrealizowała sprzedaż w wysokości 3,8 mln PLN.

- wyposażenie magazynów

Oferta w tym zakresie jest stale poszerzana. Zarząd Spółki wypracował model stałej współpracy z największymi producentami wózków widłowych. W wyniku tych działań zbudowana została kompleksowa oferta produktowa w skład, której wchodzi także produkty sprzedawane pod marką własną – PROMLIFT Ponadto dokonano optymalizacji asortymentu oferowanych części zamiennych do wózków oraz rozbudowano sieci partnerów biznesowych zarówno w zakresie oferty nowych jak i używanych wózków.

Sprzedaż wyposażenia magazynów za okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku wyniosła 2,7 mln PLN, wobec poziomu 2,4 mln PLN w okresie porównawczym w 2023 roku, co oznacza wzrost o 9,2%.

- ślusarka otworowa aluminiowa i PCV

W związku z akwizycją w 2023 roku firmy QDS24 Spółka rozpoczęła kontynuację linii produktowej drzwi przesuwanych. Planowane są działania mające wykorzystać potencjał produkcyjny nowego zakładu w ramach szerszej oferty produktowej zarówno dla ślusarki PCV jak i aluminiowej oraz wykorzystanie struktury handlowej Spółki w celu zwiększenia grupy klientów zarówno w kraju jak i za granicą. Dane prezentowane w linie pozostałe.

Podsumowanie sprzedaży poszczególnych linii produktowych oraz odniesienie do porównywalnego okresu w 2023 roku :

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Poziom sprzedaży w odniesieniu do okresu porównawczego</i>	<i>RÓŻNICA w mln PLN</i>	<i>ODCHYLENIE %</i>
segment produkcji przemysłowej:	spadek	-4,1	-10,3%
sprzedaż krajowa	wzrost	1,8	14,3%
sprzedaż eksportowa	spadek	-5,8	-21,6%
linia systemów przeładunkowych	spadek	-5,9	-20,7%
linia systemów parkingowych MODULO	spadek	-0,3	-5,5%
linia maszyn MAKRUM	wzrost	1,6	73,6%
linia wyposażenia magazynów	wzrost	0,2	9,2%

Zarząd PJP MAKRUM S.A. koncentruje starania na optymalizacji wyników finansowych osiągniętych na poszczególnych liniach produktowych głównie z perspektywy całej Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A., a nie wyłącznie z poziomu poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Przemysłowej.

1.2 Wyniki finansowe

W poniższej tabeli przedstawione jest Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z całkowitych dochodów PJP MAKRUM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku oraz analogiczny okres roku 2023.

	<i>od 01.01 do 31.03.2024</i>	<i>od 01.01 do 31.03.2023</i>
Przychody ze sprzedaży	35 233	39 292
Koszt własny sprzedaży	31 447	32 478
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 786	6 814
Koszty sprzedaży	2 638	2 144
Koszty ogólnego zarządu	2 687	2 086
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	-1 539	2 584
Pozostałe przychody operacyjne	25	108
Pozostałe koszty operacyjne	109	6
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-54	143
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 677	2 829
Przychody finansowe	1 661	1 317
- odsetki od obligacji i pożyczek	1 416	399
Koszty finansowe	2 694	1 640
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 710	2 506
Podatek dochodowy	-490	499
Zysk (strata) netto	-2 220	2 007

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 35,2 mln PLN tj. o 10,3% niższe niż w analogicznym okresie 2023 roku. Wartość zysku brutto na sprzedaży spadła o 3,0 mln PLN, tj. 44,4% (wskaźnik marży brutto na sprzedaży wyniósł 10,7% i był niższy o 6,6 pp. niż rok wcześniej).

Spółka odnotowała stratę netto na sprzedaży w wysokości 1,5 mln PLN, wobec zysku w kwocie 2,6 mln PLN w analogicznym okresie 2023 roku.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku PJP Makrum S.A. osiągnęła stratę brutto w wysokości 2,7 mln PLN, wobec zysku brutto 2,5 mln PLN w analogicznym okresie 2023 roku. Strata netto wyniosła 2,2 mln PLN wobec zysku 2,0 mln PLN za pierwszy kwartał 2023 roku.

Aktywa

	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	28 620	28 620
Aktywa niematerialne	3 644	3 708
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11 396	9 704
Rzeczowe aktywa trwałe	40 027	40 617
Nieruchomości inwestycyjne	12 747	12 833
Inwestycje w jednostkach zależnych	30 277	30 277
Pozostałe należności	267	268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85	0
Aktywa trwałe	127 063	126 027
Aktywa obrotowe		
Zapasy	41 220	43 312
Aktywa z tytułu umowy	3 448	7 716
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 565	22 776
Należności z tytułu podatku dochodowego	522	358
Pożyczki	65 598	59 199
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	5	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	523	128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90	768
Aktywa obrotowe	137 971	134 262
Aktywa razem	265 034	260 289

Wartość aktywów trwałych Spółki na dzień 31.03.2024 roku wzrosła o 1,0 mln PLN, tj. o 0,8% wobec stanu na dzień 31.12.2023 roku i wyniosła 127,0 mln PLN.

W aktywach trwałych główna zmiana nastąpiła w pozycji aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wzrost o 1,7 mln PLN.)

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31.03.2024 roku wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31.12.2023 roku o 3,7 mln PLN tj. 2,8%, i wyniosła 138,0 mln PLN

Główne zmiany wartości aktywów obrotowych to spadek o 2,1 mln PLN w pozycji zapasów i o 4,3 mln PLN w pozycji aktywów z tytułu umowy oraz wzrost w pozycjach należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 3,8 mln PLN i pożyczek o 6,4 mln PLN.

Kapitał własny, zobowiązania i rezerwy

	31.03.2024	31.12.2023
Pasywa		
Kapitał podstawowy	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 959	49 959
Kapitał zapasowy	15 695	15 695
Pozostałe kapitały rezerwowe	31 644	31 644
Zyski zatrzymane	14 232	16 452
- zysk (strata) z lat ubiegłych	16 452	779
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 220	15 673
Kapitał własny	117 513	119 733
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	4 910	6 322
Leasing	6 521	5 499
Pozostałe zobowiązania	68	68
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	405
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	207	207
Pozostałe rezerwy	97	96
Zobowiązania długoterminowe	11 803	12 597
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 198	27 397
Kredyty i pożyczki	97 756	89 536
Leasing	2 900	2 423
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu umów	5 083	7 822
Pozostałe rezerwy	781	781
Zobowiązania krótkoterminowe	135 718	127 959
Zobowiązania razem	147 521	140 556
Pasywa razem	265 034	260 289

Kapitał własny Spółki na dzień 31.03.2024 roku wyniósł 117,5 mln PLN i był niższy w stosunku do stanu na koniec 2023 roku o 2,2 mln PLN. Na zmianę wysokości kapitałów własnych wpływ miała strata netto bieżącego okresu.

Wartość zobowiązań i rezerw na dzień 31.03.2024 roku wzrosła o 7,0 mln PLN tj. 5,0% w stosunku do stanu na koniec 2023 roku i osiągnęła poziom 147,5 mln PLN.

Główne zmiany w stanie zobowiązań długoterminowych nastąpiły w pozycjach kredytów i pożyczek- spadek o 1,4 mln PLN, tj. 22,3% oraz leasing – wzrost o 1,0 mln PLN.

W zobowiązaniach krótkoterminowych największe zmiany wobec stanu na 31.12.2023 roku to wzrost w pozycji kredytów i pożyczek o 8,2 mln PLN, tj. o 9,2% i w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 1,8 mln PLN oraz spadek stanu zobowiązań z tytułu umów o 2,7 mln PLN.

1.3 Przepływy pieniężne

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>od 01.01 do 31.03.2024</i>	<i>od 01.01 do 31.03.2023</i>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 617	6 415
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 388	-1 451
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 093	-5 758
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (przed zmianami z tytułu różnic kursowych)	-678	-794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	768	1 422
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	90	630

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku Spółka zanotowała dodatni przepływ z działalności operacyjnej w wysokości 1,6 mln PLN. Strata brutto w wysokości 2,7 mln PLN została skorygowana głównie o amortyzację (+ 1,3 mln PLN), koszty odsetek i poręczeń (+3,0 mln PLN) oraz przychody z odsetek, poręczeń i różnic kursowych (-1,3 mln PLN łącznie.)

Zmiany w kapitale obrotowym wyniosły łącznie 1,2 mln PLN, na co złożyły się głównie zmiany stanu należności (- 3,8 mln PLN), zapasów (+ 2,1 mln PLN), zobowiązań i rezerw (+1,8 mln PLN) oraz aktywów i zobowiązań z tytułu umów (+1,5 mln PLN).

Na działalności inwestycyjnej Spółka osiągnęła ujemny przepływ pieniężny w wysokości 5,4 mln PLN, co spowodowane było głównie przez otrzymane spłaty pożyczek udzielonych w kwocie 8,4 mln PLN oraz udzielone pożyczki w wysokości 13,8 mln PLN.

Na działalności finansowej odnotowano dodatni przepływ w wysokości 3,1 mln PLN, na co wpływ miały wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek w wysokości 18,8 mln PLN, przy spłatach kredytów i pożyczek na 11,9 mln PLN oraz zapłaconych odsetkach i poręczeniach w kwocie 3,2 mln PLN.

1.4 Analiza wskaźnikowa

Analiza podstawowych wskaźników finansowych za pierwszy kwartał 2024 roku wskazuje na pogorszenie wskaźników rentowności oraz płynności bieżącej, a także nieznaczny wzrost wskaźnika płynności bieżącej - w stosunku do analogicznego okresu roku 2023.

W ocenie Zarządu Spółki nie ma ryzyka utraty bieżącej płynności oraz pogorszenia przyszłych przepływów pieniężnych.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	CEL	1Q2024	1Q2023
Obrotowość aktywów	Przychody netto ze sprzedaży / aktywa	max.	13,54%	18,47%
Wskaźniki struktury bilansu*				
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe + rezerwy na zobowiązania / aktywa trwałe	>1	1,06	1,08
Kapitał obrotowy netto w tys. PLN	Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe + rezerwy na zobowiązania - aktywa trwałe	dodatni	7 084	9 584
Wskaźniki płynności finansowej i zadłużenia*				
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 – 2	1,06	1,11
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	1 – 1,2	0,72	0,59
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa	ok. 0,5	0,54	0,49
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny	ok. 1	1,17	0,95
Wskaźniki rentowności				
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto / przychody netto od sprzedaży	max.	-6,30%	5,11%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Zysk brutto / przychody netto od sprzedaży	max.	-7,69%	6,38%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	Zysk netto / aktywa	max.	-0,85%	0,94%
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE)	Zysk netto / kapitał własny	max.	-1,85%	1,84%
Pozostałe wskaźniki				
EBITDA w tys. PLN	Zysk (strata) z działalności operacyjnej + Amortyzacja	max.	-418	4 143
Wskaźnik rentowności EBITDA	EBITDA w PLN / Przychody netto od sprzedaży	max.	-1,19%	10,54%

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

2 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku Spółka PJP MAKRUM S.A. kontynuowała produkcję i sprzedaż systemów przeładunkowych, systemów parkingowych MODULO, maszyn i urządzeń MAKRUM, realizowała kontrakty budowlane oraz organizowała możliwość zakupu/sprzedaży najmłodszej linii produktów tj. wyposażenia magazynów bezpośrednio ze Spółki. We wskazanym okresie nie wystąpiły znaczące zdarzenia o charakterze nietypowym lub jednorazowym.

W momencie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego trwa jednak w dalszym ciągu konflikt zbrojny na Ukrainie, który ma bezpośredni i negatywny wpływ na polską gospodarkę, a jej konsekwencje w związku z utrzymującym się konfliktem, nie pozwalają na stabilne prognozowanie rozwoju sytuacji gospodarczej.

Czynnikami bezpośrednio wpływającymi na kształt sprawozdania za pierwszy kwartał 2024 były:

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

W ocenie Zarządu nie nastąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób zauważalny wpływałyby na bieżące funkcjonowanie oraz wyniki finansowe Spółki i jej Grupy.

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

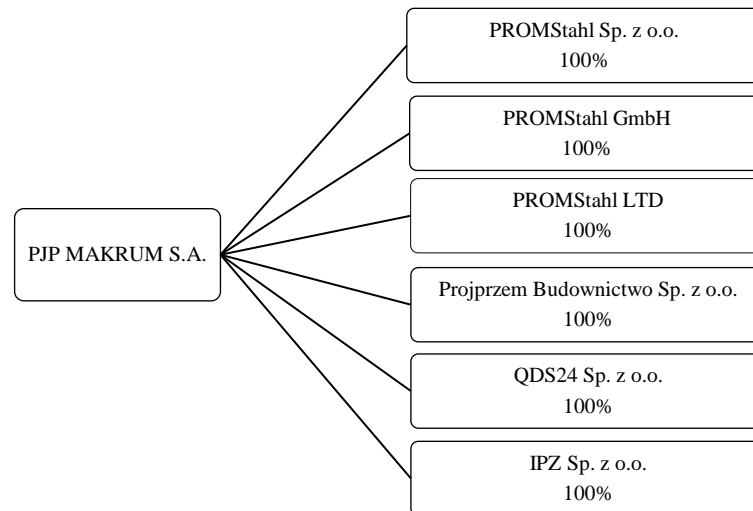
Spółka nie publikowała prognozy wyników na pierwszy kwartał 2024 roku.

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

W sprawozdaniu za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku konsolidacją zostały objęte niżej wymienione spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba
PJP Makrum S.A.	Bydgoszcz, Polska
PROMStahl Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska
PROMStahl GmbH	Gehrden, Niemcy
PROMStahl LTD	Husbands Bosworth, Lutterworth, Wielka Brytania
PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska
ODS24 Sp. z o.o.	Solec Kujawski, Polska
Inicjatywa Północno-Zachodnia „PW” Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska

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



Zgodnie z treścią raportów bieżących opublikowanych przez Spółkę w dniach 24.04.2024 i 21.05.2024 roku, planowane jest połączenie spółki zależnej QDS24 Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej ze spółką dominującą PJP MAKRUM S.A. jako spółką przejmującą.

5 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01. do 31.03.2024 roku, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytów ani pożyczek.

Spółka nie udzieliła również żadnych poręczeń za zobowiązania handlowe.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały udzielone na zlecenie Spółki następujące gwarancje:

Data wystawienia	Gwarant	Dłużnik	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia w tys. PLN	Data ważności
13.03.2024	PKO BP S.A.	PJP MAKRUM S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	730	31.05.2024

6 Akcjonariat Spółki na dzień 31.03.2024 roku

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę akcjonariatu Spółki – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 31.03.2024 roku (na podstawie informacji otrzymanych przez Spółkę zgodnie z Art. 69 ustawy o ofercie publicznej).

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji zwykłych</i>	<i>% udziału w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>% udziału w głosach na WZ</i>
Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A. wraz z podmiotami zależnymi, w tym:	3 932 370	65,73%	3 932 370	65,73%
Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A.	3 598 602	60,15%	3 598 602	60,15%
KUCHET Sp. z o.o.	180 000	3,01%	180 000	3,01%
Hotel 1 Sp. z o.o.	83 143	1,39%	83 143	1,39%
CDI 10 Sp. z o.o.	70 625	1,18%	70 625	1,18%
Pozostali akcjonariusze	2 050 346	34,27%	2 050 346	34,27%
OGÓLEM	5 982 716	100,00%	5 982 716	100,00%

W stosunku do dnia publikacji ostatniego raportu (za 2023 rok) tj. od dnia 29.03.2024 roku struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Ponadto Spółka informuje, iż do dnia publikacji raportu za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku tj. do dnia 22.05.2024 roku 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 31.03.2024 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Stan na 31.12.2023</i>	<i>Zwiększenie stanu posiadania</i>	<i>Zmniejszenie stanu posiadania</i>	<i>Stan na 31.03.2024</i>
Zarząd				
Piotr Szczeblewski	0	0	0	0
Dariusz Szczechowski	0	0	0	0
Rada Nadzorcza				
Dariusz Skrocki	600	0	0	600
Piotr Fortuna	0	0	0	0
Rafał Jerzy	0	0	0	0
Sławomir Winiecki	0	0	0	0
Marcin Marczuk	500	0	0	500
Rafał Piókarz	0	0	0	0

Ponadto Spółka informuje, iż do dnia publikacji raportu za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku tj. do dnia 22 maja 2024 roku do PJP MAKRUM S.A. nie wpłynęły inne zawiadomienia o nabyciu akcji przez osoby zarządzające.

8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W pierwszym kwartale 2024 roku Spółka nie była stroną transakcji zawartych na innych zasadach niż rynkowe.

Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi zaprezentowane zostały w Śródrocznym Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku, w nocie nr 25 *Transakcje z podmiotami powiązаныmi*.

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

Informacje o sprawach sądowych toczących się przeciwko lub z powództwa Spółki zostały zaprezentowane w Śródrocznym Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku, w nocie nr 22.1 *Sprawy sądowe*.

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

Podstawowym elementem kształtującym politykę ograniczania ryzyka płynności jest utrzymywanie zdolności Spółki do terminowego wywiązywania się z bieżących i planowanych zobowiązań wobec kontrahentów.

Spółka 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 pierwszych 3 miesięcy 2024 roku Spółka korzystała z finansowania obrotowego i kredytu inwestycyjnego, systematycznie spłacała zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Posiadane w bankach finansujących linie gwarancyjne umożliwiają między innymi zabezpieczenie otrzymywanych przez Spółkę zaliczek na realizowane kontrakty czy złożenie wadium.

W 2024 roku Spółka nie widzi zagrożeń dla prawidłowego regulowania swoich zobowiązań.

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

Spółka dysponuje odpowiednimi zasobami finansowymi i ludzkimi, która są niezbędne do realizacji projektów i planów na 2024 rok.

Zgodnie z treścią raportów bieżących 6/2024 i 7/2024 opublikowanych przez Spółkę, planowane jest połączenie spółki zależnej QDS24 Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej ze spółką dominującą PJP MAKRUM S.A. jako spółką przejmującą.

11 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

Podstawowym celem działalności Spółki jest utrzymanie rozwoju skali działalności oraz trwała poprawa wyników na poziomie zysku operacyjnego i zysku netto. Aby zrealizować te cele, Spółka musi zmierzyć się z następującymi czynnikami mającymi wpływ na jej rozwój i osiągane wyniki:

Czynniki zewnętrzne:

- koniunktura gospodarcza w Polsce i Europie (w sytuacji trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie) – w tym poziom nakładów inwestycyjnych i pogorszenie nastrojów społecznych,
- koniunktura gospodarcza w Polsce i Europie w 2024 oku. – co może (potencjalnie) powodować spadek zamówień składanych przez spółki zależne, w efekcie sprzedaży PJP Makrum S.A., i pogorszenie jej sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- ceny i dostępność czynników produkcji (materiały, surowce energetyczne, wykwalifikowani pracownicy) - okres 2022/2023 r. to czas niespotykanego tempa wzrostu cen wyrobów stalowych, galopujących cen nośników energii i odczuwalnej presji na wzrost wynagrodzeń PJP Makrum S.A., w 2024 roku obserwowana jest stabilizacja cen energii oraz dużej części materiałów budowlanych;
- poziom kursu EUR rzutujący na rentowność i atrakcyjność sprzedaży eksportowej,
- poziom inwestycji na rynku logistycznym w Polsce jak i Europie,
- dostęp i koszt kredytów bankowych,
- sytuacja na rynku nieruchomości mieszkaniowych w Bydgoszczy – decydująca o potencjalnych możliwościach związanych z posiadaną nieruchomością inwestycyjną w Bydgoszczy w dzielnicy Fordon,
- sytuacja na rynku nieruchomości w Polsce - wzrost popytu na parkingi automatyczne oraz sytuacja konkurencyjna na tym rynku,

Powyższe ma bezpośredni wpływ na funkcjonowanie Spółki w otoczeniu rynkowym.

Czynniki wewnętrzne:

- rozwój modelu zarządzania Spółką i jej podmiotami zależnymi
 - wdrożenie w działalność Grupy Kapitałowej Emitenta nowych podmiotów zależnych
 - optymalizacja procesu zakupów w Grupie Kapitałowej (z wyłączeniem Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.) w wyniku utworzenia magazynu centralnego,
 - wykorzystanie synergii w Grupie Kapitałowej,
 - potencjalne kolejne akwizycje podmiotów przemysłowych,
- optymalne wykorzystanie posiadanego potencjału, w tym rozbudowanego zakładu produkcyjnego systemów przeładunkowych w Koronowie,
- zakup zakładu w Solcu Kujawskim od Spółki zależnej QDS24 Sp. z o.o. a także sąsiedniego gruntu od podmiotu trzeciego w celu rozszerzenia produkcji PJP Makrum S.A. o drzwi przesuwne oraz w planowanej produkcji komponentów dla systemów przeładunkowych,
- planowane połączenie z QDS24 Sp. z o.o.,
- dalsza reorganizacja modelu sprzedaży PJP Makrum S.A. i zwiększenie działań proaktywnych w kraju oraz zagranicą.

Zarząd Spółki kładzie stały nacisk na zwiększenie rentowności realizowanych kontraktów oraz na efektywność kosztową całej organizacji. Spółka koncentruje się na osiągnięciu jak najlepszych wyników finansowych, sukcesywnie w sposób zrównoważony pracując nad rozwojem organizacji i jej oferty.

Główne cele na 2024 rok związane są z:

- umacnianiem pozycji Grupy PJP MAKRUM S.A. na rynku krajowym i międzynarodowym, w tym 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 (wzmocnienie konkurencyjności tych produktów) oraz wyposażenia magazynu w postaci wózków widłowych i regałów wysokiego składowania,
- koncentracją działań na specjalizacji inżynierskiej (maszyny MAKRUM) dająca możliwość zwiększenia wartości dodanej w tym obszarze,
- dynamicznym rozwojem działań operacyjnych w nowym dla Grupy segmencie stolarki i ślusarki otworowej, wynikającym z zakupu w 2023 roku udziałów spółki QDS,
- wzrost wartości kontraktów w segmencie budownictwa przemysłowego ulokowanego w spółce zależnej i utrzymanie rentowności tego segmentu,
- optymalizacją wykorzystania potencjału produkcyjnego, rynkowego i kapitału ludzkiego Spółki dominującej i jej podmiotów zależnych,
- utrzymanie reżimu w zakresie ryzyka kredytowego i ryzyka związanego z prowadzonymi kontraktami,
- wyzwaniami związanymi z działalnością Spółki w otoczeniu rynkowym poddanym wpływowi konfliktu w Ukrainie, w tym zmiany uwarunkowań polityczno-gospodarczych, zmian prawnych, łańcuchów dostaw itp., czy też pośrednio związanym z tym faktem - jak wysokie ceny wyrobów stalowych, energii i innych surowców.

Bydgoszcz, 22 maja 2024 roku,

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu
Piotr Szczebblewski