

Bydgoszcz, 29 marca 2018 roku

Szanowni Państwo,

niniejszym pragniemy zaprezentować Państwu Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe spółki PROJPRZEM MAKRUM S.A. oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM S.A. za rok 2017.

Mijający rok był okresem, który przyniósł Spółce PROJPRZEM MAKRUM S.A. szerokie spektrum zmian, związanych z nową strukturą Akcjonariuszy, która ukształtowała się pod koniec 2016 roku. Zarząd podjął ciężar uruchomienia działań, które miały zaowocować całkowitą zmianą dotychczasowego sposobu funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Wyniki przedstawione w niniejszych Sprawozdaniach Finansowych potwierdzają, że kierunek postępowania jest właściwy.

Zarząd PROJPRZEM MAKRUM S.A. zdefiniował podstawowe zakresy działań, które wymagały podjęcia bezzwłocznych kroków w celu poprawy kondycji Spółki i Grupy Kapitałowej:

- I. Przegląd stanu należności i zobowiązań.
- II. Analiza aktywów nieoperacyjnych, podjęcie decyzji co do ich użyteczności dla Spółki i konsekwentne wdrażanie w życie ustaleń. W ramach uruchomionych działań dokonano sprzedaży nieruchomości w Zielonej Górze i Nowej Soli.
- III. Ocena możliwości wykorzystania, rozwoju i efektywności ekonomicznej aktywów operacyjnych. Rezultatem tego kroku były decyzje, efektem których najpierw (23 marca 2017 roku) Spółka nabyła od Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A. wszystkie udziały w MAKRUM Project Management Sp. z o.o., a następnie przystąpiła do realizacji planu połączenia Spółki (jako spółki przejmującej) z MAKRUM Project Management Sp. z o.o. (jako spółką przejmowaną). Ostatecznie postanowieniem Sądu z dnia 1 grudnia 2017 roku połączenie obu spółek zostało zarejestrowane. Jednocześnie dokonano rejestracji zmiany firmy Spółki na PROJPRZEM MAKRUM S.A.

Prowadzona w tym samym czasie dalsza analiza i ocena aktywów operacyjnych Spółki doprowadziła do podjęcia decyzji o sprzedaży Zakładu Produkcji Konstrukcji Stalowych w Sępólnie Krajeńskim. W efekcie pozyskania Klienta, z którym zawarto transakcję, udało się odejść od segmentu usług w sferze produkcyjnej działalności Spółki. Segment ten w historii Spółki zawsze charakteryzował się dużą niestabilnością uzależnioną od koniunktury, a także nie stwarzał stabilnych perspektyw na generowanie dochodu.

- IV. Koncentracja działań operacyjnych w sferze produkcyjnej na segmencie produktów własnych – marki PROMStahl i MODULO. Położono nacisk na uporządkowanie sytuacji po stronie potencjału produkcyjnego zlokalizowanego w Koronowie, dokonano głębokiej restrukturyzacji i redukcji kosztów funkcjonowania, które to nie tylko nie odbiły się na możliwościach produkcyjnych, ale również pozwoliły zwiększyć w zeszłym roku produkcję o 22% w stosunku do roku 2016. Spółka rozpoczęła dynamiczne działania akwizycyjne, mające na celu ekspansję produktową na nowe rynki Europy, a także innych kontynentów. Ostatecznym efektem tych działań był wzrost przychodu i rentowności tej gałęzi produkcyjnej.
- V. Położenie fundamentu pod rozwój Spółki - budowa silnej Grupy Przemysłowej w oparciu o potencjały PROJPRZEM i MAKRUM. Ostatecznym efektem podjętych działań było stworzenie monolitu – PROJPRZEM MAKRUM S.A., który realizuje produkcję i sprzedaż nowoczesnych marek: PROMStahl, MAKRUM i MODULO. Grupa nastawiona jest na

dynamiczny rozwój w sferze produktów własnych, łącząc historię i tradycję MAKRUM, stabilną pozycję PROMStahl z nowoczesnością MODULO. Połączony podmiot korzysta z efektu synergii wiedzy, doświadczeń, relacji handlowych obu Spółek. Jego struktura jest uproszczeniem dotychczas funkcjonujących systemów i pozwala na intensywną ekspansję na rynku.

- VI. Powierzenie spółce zależnej PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o. roli podmiotu występującego w charakterze Generalnego Wykonawcy inwestycji. Wykorzystując sprzyjającą koniunkturę reaktywowano, opierając się na ugruntowanej na rynku pozycji, działalność budowlaną. Bazując na wzmocnionym potencjale kadry zarządzającej i inżynierskiej udało się w krótkim czasie pozyskać kontrakty, których realizacja stanowi istotny element w skonsolidowanym przychodzie Spółki.

Zmiany w organizacji i zarządzaniu Spółki oraz Grupy Kapitałowej zostały pozytywnie przyjęte przez rynek kapitałowy. Kurs akcji PROJPRZEM MAKRUM S.A. wzrósł o niemal 100% - 2 stycznia 2017 roku jedna akcja kosztowała 8,00 PLN, a 29 grudnia 2017 roku już 15,99 PLN.

Pod koniec roku 2017 zaprezentowano strategię rozwoju Spółki na najbliższe lata w perspektywie krótko, średnio i długoterminowej, która przewiduje wzrost obrotów, jak również rentowności Spółki. Strategia ta opiera się na budowie kanałów sprzedażowych oraz na zwiększeniu mocy produkcyjnych posiadanych zakładów. Spółka będzie podejmowała działania związane z rozszerzeniem palety produktów oferowanych klientom, uzupełniając komplementarność oferowanych rozwiązań. Spółka zwiększyła udział w rynku przeładunków w Europie i coraz dynamiczniej wchodzi w rynek systemów parkingowych. Od momentu zakupu udziałów w firmie MAKRUM Project Management Sp. z o.o., a w późniejszym okresie połączenia się PROJPRZEM S.A. z MAKRUM Project Management Sp. z o.o. pozyskaliśmy grupę doświadczonych Project Managerów, którzy teraz rozwijają poszczególne sektory działalności firmy. W przyszłości PROJPRZEM MAKRUM S.A. będzie koncentrowała się na produktach własnych, by w pełni wykorzystać potencjał Spółki od momentu doradztwa technicznego, projektowania i realizacji, a także w okresie gwarancyjnym, jak również i po nim. Spółka koncentruje się na dwóch filarach działalności, które zapewniają jej rozwój - to silne kanały sprzedaży i nowoczesne zakłady produkcyjne. We współpracy z Radą Nadzorczą i stabilnym Akcjonariatem, Zarząd realizuje główne założenie strategii, jakim jest maksymalizacja wartości firmy zarządzanej Spółki PROJPRZEM MAKRUM S.A.

Drodzy Akcjonariusze,

uważamy, że strategia rozwoju Spółki oparta na filarach produktowych marek PROMStahl, MAKRUM i MODULO, związana z optymalnym wykorzystaniem potencjału kadrowego i produkcyjnego, jest najlepszą drogą, którą powinna podążać spółka PROJPRZEM MAKRUM S.A. budując silną Grupę Przemysłową, zdolną do konkutowania na rynkach światowych. Jednocześnie należy podkreślić, iż rozszerzona gama ofertowa spółek należących do Grupy Kapitałowej pozwala najlepiej wykorzystywać ich możliwości i tworzyć silny przemysłowo-budowlany zespół.

Wierzimy, że nasze zaangażowanie wyda owoce w postaci długoterminowego wzrostu wartości Spółki.

Wiceprezes Zarządu

  
Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

  
Piotr Szczebblewski