

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ PJP MAKRUM S.A.

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2022 ROKU

BYDGOSZCZ, DNIA 7 WRZEŚNIA 2022 ROKU

Spis treści

1. Najważniejsze informacje	3
2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników i działalności Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r.	3
2.1. Charakterystyka sprzedaży.....	4
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	13
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.....	14
6. Struktura akcjonariatu – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 07.09.2022 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 07.09.2022 r.	15
8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	15
9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	15
10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 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	16
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	17

1. Najważniejsze informacje

- przychody Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. za I półrocze 2022 r. wyniosły 262,9 mln PLN,
- EBITDA wynosi 10,4 mln PLN,
- zysk netto w wysokości 5,7 mln PLN.

2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników i działalności Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r.

Wybrane Dane Finansowe	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2021
	tys. PLN		
Rachunek zysków i strat			
Przychody ze sprzedaży	262 902	122 966	312 067
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 652	(1 538)	2 322
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 519	(892)	3 546
Zysk (strata) netto	5 668	(1 341)	1 878
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 668	(1 341)	1 878
Zysk na akcję (PLN)	0,95	(0,22)	0,31
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,95	(0,22)	0,31
Rachunek przepływów pieniężnych			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 418)	16 967	18 191
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(564)	(11 811)	(12 886)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 318	7 355	2 571
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 664)	12 511	7 876
Bilans			
Aktywa	363 801	272 597	314 546
Zobowiązania długoterminowe	24 800	28 277	27 481
Zobowiązania krótkoterminowe	213 474	128 221	167 517
Kapitał własny	125 526	116 100	119 548
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	125 526	116 100	119 548

Grupa PJP MAKRUM S.A. osiągała przychody w poniższych głównych obszarach:

- segment produkcji przemysłowej,
(systemy przeładunkowe, maszyny Makrum, systemy parkingowe MODULO, wyposażenie magazynu w postaci wózków widłowych i regałów wysokiego składowania);
W 2021 r. Zarząd spółki dominującej Grupy PJP Makrum S.A. zdecydował o połączeniu segmentu "systemy przeładunkowe" z segmentem "maszyny i urządzenia". W opinii Zarządu Emitenta połączenie segmentów oddaje charakter dokonujących się zmian w modelu zarządzania Spółką, uwydatniających się synergii w Grupie Przemysłowej i coraz większej elastyczności organizacji Spółki i jej spółek zależnych.
Dane porównawcze za I półrocze 2021 r. zostały odpowiednio przekształcone.
- budownictwa przemysłowego,
- pozostałym/niealokowanym, 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 trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych.

2.1. Charakterystyka sprzedaży

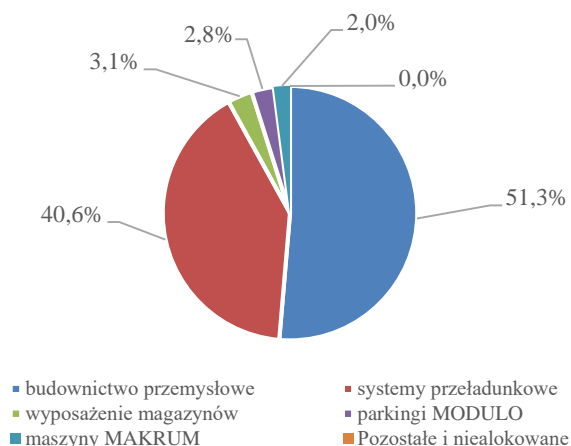
Poniżej zaprezentowano sprzedaż i wyniki poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy osiągniętych za 6 m-cy 2022 r. oraz w analogicznym okresie 2021 r.

SEGMENTY OPERACYJNE	Produkcja przemysłowa	Budownictwo przemysłowe	Pozostałe i niealokowane	OGÓŁEM
od 01-01 do 30-06-2022 (niebadane)				
Przychody od klientów zewnętrznych	127 903	134 999	-	262 902
Przychody ze sprzedaży między segmentami	327	532	-	859
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	27 458	11 663	-	39 121
Koszty sprzedaży	16 274	5 528	-	21 802
Koszty ogólnego zarządu	6 860	3 473	-	10 333
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	4 324	2 662	-	6 985
Amortyzacja	3 509	227	-	3 736
Aktywa segmentu sprawozdawczego	203 636	65 466	94 698	363 801
od 01-01 do 30-06-2021 (niebadane)				
Przychody od klientów zewnętrznych	81 431	41 534	-	122 966
Przychody ze sprzedaży między segmentami	797	1 998	-	2 795
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	22 229	3 290	-	25 518
Koszty sprzedaży	12 446	3 933	-	16 379
Koszty ogólnego zarządu	6 670	3 195	-	9 865
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	3 112	(3 838)	-	(726)
Amortyzacja	2 305	152	-	2 457
Aktywa segmentu sprawozdawczego	151 725	16 774	104 098	272 597

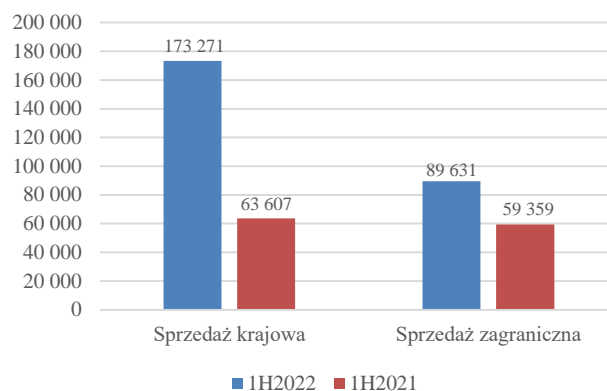
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za 6 m-cy 2022 r. wyniosły 262,9 mln PLN i były wyższe o 139,9 mln PLN tj. 113,8% w stosunku do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2021 r. Główne przyczyny zmian r/r wartości przychodów ze sprzedaży to m.in.:

- wzrost przychodów odnotowano w segmencie produkcji przemysłowej o 46,5 mln PLN tj. 57,1%. Produkt kierowany jest głównie na rynki eksportowe (za 6 m-cy 2022 r. 70,1% wartości przychodu). Sprzedaż na eksport charakteryzowała się znaczącym wzrostem o 30,3 mln PLN, tj. 51,0 %, do poziomu 89,6 mln PLN.
W okresie 6 m-cy 2022 r. sprzedaż produkcji przemysłowej (r/r) na główny rynek zbytu tj. rynek niemiecki wzrosła o 9,4 mln PLN tj. o 39,5% (do poziomu 33,1 mln PLN), na rynku francuskim nastąpił spadek o 1,9 mln PLN tj. 11,1% (do poziomu 15,2 mln PLN). Znaczący wzrost wartości sprzedaży o 12,2 mln PLN, tj. 424,6% (do poziomu 15,1 mln PLN) odnotowano na rynku brytyjskim, a także na rynku holenderskim (wzrost o 8,9 mln PLN, tj. o 213,8%, do poziomu 13,1 mln PLN). Sprzedaż na rynku krajowym również charakteryzowała się znaczącym wzrostem o 16,2 mln PLN, tj. 73,4%, do poziomu 38,3 mln PLN.
- wzrost przychodów w segmencie budownictwa przemysłowego r/r o 93,5 mln PLN tj. 225,0% (istotny wzrost i znaczne zaangażowanie w realizacji umów na tle I półrocza 2021 roku tj. okresu wczesnej realizacji większości kontraktów).

Udział przychodów z poszczególnych linii produktowych w przychodach ogółem za 6 m-cy 2022 roku



Sprzedaż wg kierunków geograficznych



Na ogólny wzrost przychodów Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. w okresie 6 m-cy 2022 r. wpływ miał przede wszystkim wzrost sprzedaży krajowej o 109,7 mln PLN tj. 172,4% w tym:

- segment budownictwa przemysłowego – wzrost o 93,5 mln PLN tj. 225,0%,
- segment produkcji przemysłowej – wzrost o 16,2 mln PLN tj. 73,4%,

Sprzedaż na rynki eksportowe wzrosła o 30,3 mln PLN tj. 51,0% w tym:

- segment produkcji przemysłowej – wzrost o 30,3 mln PLN tj. 51,0%,

Funkcjonowanie segmentów oraz linii produktowych w ciągu 6 miesięcy 2022 r. oraz ich perspektywy:

Systemy przeładunkowe

W okresie 6 m-cy 2022 r. przychody ze sprzedaży tej linii produktów osiągnęły wartość 106,8 mln PLN i były wyższe o 34,9 mln PLN tj. 48,5% niż w analogicznym okresie 2021 r. Sprzedaż produktów tego segmentu do klientów docelowych odbywa się za pośrednictwem spółek zależnych (PROMStahl GmbH, PROMStahl Sp. z o.o., PROMStahl LTD) oraz bezpośrednio ze spółki dominującej.

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

Strukturę sprzedaży systemów przeładunkowych zaprezentowano poniżej w tabeli.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021	Odchylenie	
			Wartość w tys. PLN	%
pomosty przeładunkowe	83 932	48 397	35 535	73,42%
uszczelnienia	8 581	7 244	1 337	18,46%
termośluzы	2 785	3 499	-714	-20,41%
pozostałe elementy, części	11 518	12 808	-1 290	-10,07%

Zapotrzebowanie na tego typu produkcję dynamicznie rośnie – oczekuje się, iż do końca 2027 roku osiągnie poziom 803,9 mln USD.

Maszyny MAKRUM

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

Zarząd kontynuuje działania zmierzające do przekształcenia aktywności Grupy PJP MAKRUM S.A. w tym segmencie w aktywność o charakterze przede wszystkim inżynierskim tj. polegającej na koncentracji działań na

elementach usługi, które dają największą wartość dodaną (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.

Sprzedaż maszyn MAKRUM charakteryzowała się wzrostem o 3,2 mln PLN tj. 146,6%.

W I półroczu 2022 r Grupa zrealizowała sprzedaż w wysokości 5,4 mln PLN.

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 I półroczu 2022 r. Grupa odnotowała sprzedaż w wysokości 7,4 mln PLN.

Sprzedaż systemów parkingowych MODULO wzrosła o 2,2 mln PLN, tj. 41,6%.

Spółka rozbudowuje kanały dystrybucji i oferuje ten produkt za pośrednictwem Spółki zależnej bezpośrednio w Niemczech (docelowo sprzedaż odbywać się będzie również bezpośrednio przez spółkę brytyjską).

Wyposażenie magazynów

W 2020 r. oferta Grupy Przemysłowej została uzupełniona i rozwinięta tj. wprowadzono do niej wyroby i usługi związane z logistyką magazynową tj. sprzedaż, serwis, wynajem wózków widłowych oraz pozostałe elementy wyposażenie magazynu w tym m.in. urządzenia wspomagające transport ręczny czy systemy regałów magazynowych.

Sprzedaż linii produktów wyposażenia magazynów wzrosła o 6,2 mln PLN, tj. 303,2% i w I półroczu 2022 roku Grupa odnotowała sprzedaż w wysokości 8,3 mln PLN.

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.

Zarząd spółki dominującej rozbudował kanały dystrybucji i oferuje ten produkt za pośrednictwem Spółek zależnych PROMStahl również w Wielkiej Brytanii i Niemczech.

Budownictwo przemysłowe

W 2022 r. spółka realizowała projekty w budownictwie przemysłowym, handlowym, biurowym oraz mieszkaniowym głównie na terenie województwa wielkopolskiego, kujawsko-pomorskiego oraz dolnośląskiego.

W I półroczu 2022 roku Grupa odnotowała sprzedaż w wysokości 135,0 mln PLN, co stanowiło wzrost sprzedaży o 93,5 mln PLN tj. 225,0%, w stosunku do analogicznego (słabszego pod kątem zaawansowania prac budowlanych na poszczególnych budowach) okresu 2021 r.

Realizowane obecnie kontrakty budowlane gwarantują w 2022 roku przychód rzędu 260 mln PLN.

Priorytetem segmentu jest utrzymanie rentowności, co może okazać się trudne przy dynamicznym wzroście cen materiałów budowlanych i usług zewnętrznych oraz zwiększenie wolumenu sprzedaży.

Rosnące czy utrzymujące się na wysokich poziomach ceny materiałów to poważny problem branży budowlanej. Wynika głównie z wysokich ceny samych surowców, rekordowych ceny energii, a także presji płacowej ze strony pracowników. Ekspertci mówią także o prawdopodobnym wyhamowaniu inwestycji budowlanych z powodu wysokich stóp procentowych i inflacji. Do tego wszystkiego dochodzi wojna na Ukrainie, która zaburza realizację niektórych inwestycji, przysparza też poważnych problemów z płynnością dostaw - ograniczenia dotyczą importu kruszywa, cementu oraz wyrobów z drewna, aluminium i stal

Powyżej opisana sytuacja rynkowa pozostaje bez wpływu na realizowane kontrakty. Niemniej na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa Przemysłowa odnotowuje ograniczenie i spowolnienie decyzji inwestorów po stronie nowych inwestycji/przetargów budowlanych.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach PLN)

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.

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 6 m-cy 2022 r. oraz analogicznym okresie roku 2021.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2021 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	262 902	122 966
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	261 615	122 397
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 287	569
Koszt własny sprzedaży	223 781	97 447
Koszt sprzedanych produktów i usług	222 502	96 911
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 279	536
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 121	25 518
Koszty sprzedaży	21 802	16 379
Koszty ogólnego zarządu	10 333	9 865
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 985	(726)
Pozostałe przychody operacyjne	265	111
Pozostałe koszty operacyjne	263	235
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(335)	(688)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 652	(1 538)
Przychody finansowe	3 064	1 933
Koszty finansowe	3 197	1 287
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 519	(892)
Podatek dochodowy	851	450
Zysk (strata) netto	5 668	(1 341)

W okresie 6 m-cy 2022 r. Grupa Przemysłowa osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w wysokości 39,1 mln PLN tj. wzrost o 13,6 mln PLN (53,3%). Wskaźnik marży brutto na sprzedaży spadł o 5,9 p.p. z 20,8% w okresie 6 m-cy 2021 r. na 14,9% 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 wzrosły o 0,5 mln PLN, tj. 4,7% do poziomu 10,3 mln PLN. W tym samym okresie wartość kosztów sprzedaży wzrosła o 5,4 mln PLN, tj. 33,1% do poziomu 21,8 mln PLN. Wzrost wartości kosztów sprzedaży r/r jest bezpośrednim następstwem wzrostu sprzedaży o ponad 113% w dwóch kluczowych segmentach działalności Grupy.

Grupa PJP MAKRUM S.A. osiągnęła zysk na sprzedaży w wysokości 7,0 mln PLN. W analogicznym okresie ubiegłego roku Grupa odnotowała stratę w wysokości 0,7 mln PLN.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy w I półroczu 2022 r. był ujemny i wyniósł 0,3 mln PLN (wobec 0,8 mln PLN straty w analogicznym okresie 2021 r.). Na wynik na działalności operacyjnej wpłynęło kilka czynników, w tym głównie:

- zwrot przedmiotu leasingu do finansującego/bez wykupu końcowego (0,2 mln PLN),
- pozostałe, w tym udzielone darowizny (0,1 mln PLN), inne koszty (0,1 mln PLN),
- zapłacone kary i odszkodowania per saldo (0,1 mln PLN),

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach PLN)

- ujemna wartość (per saldo) pozycji zysku/straty z oczekiwanych strat kredytowych za 6 m-cy 2022 r. wyniosła 0,3 mln PLN, natomiast w analogicznym okresie 2021 roku 0,7 mln PLN.

W rezultacie, w okresie sprawozdawczym, Grupa PJP MAKRUM S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 6,7 mln PLN wobec straty w wysokości 1,5 mln PLN w okresie 6 m-cy roku 2021.

Na działalności finansowej za 6 m-cy 2022 r. Grupa odnotowała stratę w wysokości 0,1 mln PLN wobec 0,6 mln PLN zysku w analogicznym okresie 2021 r. Osiągnięty wynik ukształtowany został m.in. przez takie czynniki jak:

- koszty odsetek, prowizji od kredytów/pożyczek/leasingu osiągnęły wartość 1,9 mln PLN,
- koszty poręczeń, o wartości 0,6 mln PLN,
- ujemna wycena różnic kursowych 0,5 mln PLN,
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji osiągnęły wartość 3,1 mln PLN.

Grupa odnotowała zysk brutto w wysokości 6,5 mln PLN.

W okresie 6 m-cy 2022 r. zysk netto Grupy przemysłowej ukształtował się na poziomie 5,7 mln PLN (w analogicznym okresie 2021 r. Grupa PJP MAKRUM S.A. osiągnęła 1,3 mln PLN straty netto).

2.2.2 Bilans

AKTYWA TRWAŁE

Wartość aktywów trwałych Grupy PJP MAKRUM S.A. na dzień 30.06.2022 r. wzrosła o 1,7% tj. o 2,4 mln PLN wobec stanu na dzień 31.12.2021 r. i wyniosła 140,9 mln PLN. Na zmianę w tej pozycji wpływ miały przede wszystkim:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wzrost o 2,9 mln PLN tj. 76,1%,
- nieruchomości inwestycyjne – poniesione nakłady spowodowały wzrost wartości o 1,1 mln PLN tj. 6,0%,
- wzrost udzielonych przez Spółkę długoterminowych pożyczek (spółki powiązane, w tym Grupa Kapitałowa Immobile S.A.) o 0,6 mln PLN tj. 2,4%,
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania – spadek o 1,3 mln PLN, tj. 8,4%,
- rzeczowe aktywa trwałe – spadek o 0,7 mln PLN tj. 1,9%,
- aktywa niematerialne – spadek o 0,2 mln PLN, tj. 5,7%.

Aktywa	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	31 070	31 070
Aktywa niematerialne	3 350	3 552
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14 040	15 329
Rzeczowe aktywa trwałe	35 118	35 792
Nieruchomości inwestycyjne	19 464	18 356
Pozostałe należności	2 515	2 534
Pożyczki	24 837	24 263
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3 938	3 916
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 604	3 750
Aktywa trwałe	140 936	138 562

AKTYWA OBROTOWE

Wartość aktywów obrotowych Grupy PJP MAKRUM S.A. na dzień 30.06.2022 r. wzrosła w stosunku do stanu na 31.12.2021 r. o 46,9 mln PLN tj. 26,6% i wyniosła 222,9 mln PLN.

Powodem zmiany wartości aktywów obrotowych jest m.in.:

- wzrost należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 41,2 mln PLN tj. 73,4%,

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach PLN)

- wzrost wartości zapasów o 11,3 mln PLN tj. 17,9%,
(skokowy wzrost zamówień produkcyjnych na systemy przeładunkowe, dynamiczny wzrost cen surowców tj. wyroby stalowe, PCV, wyroby gumowe, aluminium, elementy hydrauliki siłowej oraz decyzje o akumulacji zakupów w odpowiedzi na rosnące ceny i możliwość pojawiania się przejściowych trudności z dostępnością, przesunięte odbiory wyrobów gotowych przez nabywców/inwestorów),
- wzrost wartości udzielonych pożyczek krótkoterminowych o 0,8 mln PLN, tj. 3,8%,
- wzrost aktywów z tytułu umowy o 0,3 mln PLN tj. 1,9%,
- wzrost pozostałych krótkoterminowych aktywów finansowych o 0,2 mln PLN, tj. 5,9%,
- spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 6,7 mln PLN tj. 37,7%,
- spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 0,2 mln PLN, tj. 40,9%.

Aktywa	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021
Aktywa obrotowe		
Zapasy	74 408	63 127
Aktywa z tytułu umów	13 704	13 452
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	97 413	56 187
Pożyczki	21 597	20 806
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	4 364	4 122
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	356	603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 023	17 687
Aktywa obrotowe	222 865	175 984
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny Grupy PJP MAKRUM S.A. na dzień 30.06.2022 r. wyniósł 125,5 mln PLN i był wyższy w stosunku do stanu na koniec 2021 r. o 6,0 mln PLN tj. 5,0%, co wynika z osiągniętego zysku netto za 6 m-cy 2022 r. w wysokości 5,7 mln PLN,

Pasywa	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	52 991	52 991
Różnice kursowe z przeliczenia	1 198	888
Kapitał zapasowy	26 318	25 796
Pozostałe kapitały rezerwowe	31 415	31 415
Zyski zatrzymane:	7 622	2 475
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 954	597
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 668	1 878
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	125 526	119 548
Udziały niedające kontroli	-	-
Kapitał własny	125 526	119 548

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY

Wartość zobowiązań i rezerw na dzień 30.06.2022 zwiększyła się o 43,3 mln PLN (tj. o 22,2%) w stosunku do stanu na koniec 2021 r. i osiągnęła poziom 238,3 mln PLN.

- spadek zobowiązań długoterminowych o 2,7 mln PLN tj. 9,8%, w tym głównie spadek wartości kredytów, pożyczek, leasingu o 4,8 mln PLN tj. 27,8%, spadek rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 0,7 mln PLN (tj. 59,3%), wzrost pozostałych rezerw długoterminowych (głównie z tyt. napraw gwarancyjnych) o 1,6 mln PLN tj. 41,7% oraz wzrost pozostałych zobowiązań długoterminowych o 1,4 mln PLN tj. 27,8%.
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 46,0 mln PLN tj. 27,4% do poziomu 213,5 mln PLN, w tym:
 - wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 33,2 mln PLN tj. 37,1%,
 - wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, o 10,8 mln PLN, tj. 28,0%,

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach PLN)

- wzrost zobowiązań z tytułu umów o 3,4 mln PLN, tj. 11,7%,
- wzrost pozostałych rezerw krótkoterminowych o 1,4 mln PLN, tj. 40,9%,
- spadek zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego o 2,4 mln PLN, tj. 90,6%,
- spadek zobowiązań z tytułu leasingu 0,5 mln PLN, tj. 11,7%.

Pasywa	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	3 250	6 734
Leasing	9 207	10 512
Pozostałe zobowiązania	6 236	4 881
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	478	1 174
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	314	430
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 314	3 750
Zobowiązania długoterminowe	24 800	27 481
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	122 914	89 674
Zobowiązania z tytułu umów	32 734	29 318
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	250	2 657
Kredyty i pożyczki	49 216	38 449
Leasing	3 516	3 981
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4 843	3 438
Zobowiązania krótkoterminowe	213 474	167 517
Zobowiązania razem	238 274	194 998

2.2.3 Przepływy pieniężne

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE/CASH FLOW	od 01.01 do 30.06.2022 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2021 (niebadane)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 418)	16 967
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(564)	(11 811)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 318	7 355
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 664)	12 511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 687	9 811
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	12	444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 023	22 322

W okresie 6 m-cy 2022 r. Grupa PJP MAKRUM S.A. zanotowała ujemny przepływ na działalności operacyjnej w wysokości 8,4 mln PLN.

Osiągnięty zysk brutto (6,5 mln PLN) został skorygowany m.in. o amortyzację, koszty i przychody z tytułu odsetek i dywidend oraz stratę z tytułu różnic kursowych (odpowiednio 3,7 mln PLN; -0,6 mln PLN; 0,1 mln PLN), zmianę (negatywny wpływ na zmianę środków pieniężnych) stanu zapasów (11,3 mln PLN), zmianę stanu należności (41,2 mln PLN) oraz zapłacony podatek dochodowy (6,8 mln PLN).

Pozytywnie na zmianę stanu środków pieniężnych wpłynęła zmiana stanu zobowiązań (34,6 mln PLN) oraz zmiana stanu rezerw i aktywów/zobowiązań z tytułu umów (łącznie 6,3 mln PLN).

Na działalności inwestycyjnej Spółka osiągnęła ujemny przepływ pieniężny w wysokości 0,6 mln PLN, co spowodowane było głównie przez:

- nabycie aktywów niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych – wydatek 2,0 mln PLN,
- otrzymane spłaty udzielonych pożyczek w wysokości 1,4 mln PLN.

Na działalności finansowej odnotowano dodatni przepływ w wysokości 2,3 mln PLN, co spowodowane było głównie przez:

- zmianę salda zaciągniętych i spłaconych kredytów/pożyczek – wpływy 7,5 mln PLN,
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu i zapłacone odsetki – wydatek (łącznie) 5,2 mln PLN.

2.2.4 Analiza wskaźnikowa

Analiza podstawowych wskaźników finansowych osiągniętych przez Grupę w okresie 6 m-cy 2022 r. wskazuje na wzrost poziomu rentowności. Pomimo spadku wskaźników płynności, sytuacja finansowa Grupy nie uległa pogorszeniu.

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

Obrotowość aktywów	Formuły	Cel	1H2022	1H2021
Obrotowość aktywów	Przychody netto ze sprzedaży produktów / aktywa	max.	72,27%	45,11%
Wskaźniki struktury bilansu	Formuły*	Cel	30.06.2022	30.06.2021
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny + rezerwy na zobowiązania + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	>1	1,10	1,13
Kapitał obrotowy netto	Kapitał własny + rezerwy na zobowiązania + zobowiązania długoterminowe - aktywa trwałe	dodatni	14 233	16 773
Wskaźniki płynności finansowej i zadłużenia	Formuły*	Cel	30.06.2022	30.06.2021
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 – 2	1,07	1,13
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe - Zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	1 – 1,2	0,71	0,77
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa	ok. 0,5	0,65	0,57
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny	ok. 1	1,90	1,35
Wskaźniki rentowności	Formuły	Cel	1H2022	1H2021
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto / przychody netto od sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max.	2,16%	-1,09%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Zysk brutto / przychody netto od sprzedaży produktów	max.	2,48%	-0,73%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	Zysk netto / aktywa	max.	1,56%	-0,49%
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE)	Zysk netto / kapitał własny	max.	4,52%	-1,16%
Pozostałe wskaźniki	Formuły	Cel	1H2022	1H2021
EBITDA w PLN	Zysk (strata) z działalności operacyjnej + Amortyzacja	max.	10 388	919
Wskaźnik rentowności EBITDA	EBITDA w PLN / Przychody netto od sprzedaży produktów	max.	3,95%	0,75%

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

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

W okresie 6 m-cy 2022 r. Grupa PJP MAKRUM S.A. kontynuowała produkcję i sprzedaż systemów przeładunkowych, systemów parkingowych MODULO, maszyn MAKRUM, oraz wyposażenia magazynów, a także realizowała kontrakty budowlane. W tym zakresie nie wystąpiły znaczące zdarzenia o charakterze nietypowym lub jednorazowym poza wybuchem konfliktu w Ukrainie, a także utrzymującym się stanem zagrożenia epidemicznego (od 16 maja 2022 r. zniesiony został stan epidemii) wywołanej wirusem Covid19 – oba te czynniki wpłynęły na polską i światową gospodarkę, a także pośrednio na Grupę (m.in. zachodzące procesy inflacyjne i ich wpływ na politykę cenową, w tym waloryzację realizowanych zleceń, Grupy Przemysłowej PJP Makrum S.A.).

Czynnikiem bezpośrednio wpływającym na kształt sprawozdania za okres I półrocza 2022 r. była rozpoczęta przez Federację Rosyjską w dniu 24.02.2022 r. zbrojna agresja na Ukrainę.

W momencie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego trwa wojna w Ukrainie, która ma bezpośredni i negatywny wpływ na polską oraz światową (głównie UE) gospodarkę i ich dotychczasową stabilność i przewidywalność zachodzących w nich procesów gospodarczych. W przypadku utrzymującego się konfliktu (w ocenie Zarządów Spółek z Grupy Przemysłowej) negatywne skutki obecnej sytuacji z miesiąca na miesiąc będą narastać.

Grupa PJP Makrum S.A. nie ma bezpośrednich relacji handlowych z państwami zaangażowanymi w konflikt czy też państwami objętymi sankcjami gospodarczymi tj. Białorusią.

Niemniej, Zarząd spółki dominującej PJP Makrum S.A. ocenia, iż istnieje wysokie ryzyko, że konflikt zbrojny w Ukrainie, a także sytuacja polityczno -gospodarcza w Europie (w następstwie ograniczenia dostępu do surowców energetycznych, decyzji politycznych mających wpływ na dostęp do rynków wschodnich - sankcje, wzrostu cen i zmian nastrojów społecznych, ograniczenie inwestycji i popytu wewnętrznego) może mieć pośredni wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

Czynnikami bezpośrednio wpływającymi na funkcjonowanie Grupy Przemysłowej w okresie od czasu wybuchu konfliktu, są :

- ponad dwukrotny wzrost cen wyrobów stalowych w 2022 roku,
- dynamicznie rosnące ceny nośników energii przy jednoczesnym ograniczeniu ich dostępności (energia elektryczna, gaz, paliwa),
- znaczne wahania kursów walut oraz niepewność związana z utrzymującym się wzrostem bazowych, bankowych stóp procentowych,
- przejściowe problemy z dostępnością czynników produkcji - działania wojenne i wprowadzone sankcje przerwały część łańcuchów dostaw,
- utrzymujący i pogłębiający się (w wyniku wojny, wcześniej pandemii) stan niepewności skutkujący ograniczeniem skłonności do podejmowania

Grupa PJP Makrum S.A. zidentyfikowała najważniejsze grupy ryzyka związane z obecnie trwającym konfliktem zbrojnym oraz wpływ tej sytuacji na otoczenie prawne i rynkowe Grupy:

- odstąpienie lub czasowe wstrzymanie realizacji zadań przez inwestora,
- brak płatności od kontrahenta z uwagi na zachwianą płynność (np. z powodu istotnego zaangażowania aktywów na rynkach wschodnich),
- utratę finansowania bankowego i/lub korporacyjnego,
- niemożności terminowej realizacji zawartych umów z uwagi na:
 - braki w zaopatrzeniu w surowce i materiały oraz podzespoły,
 - brak dostatecznej ilości podwykonawców i/lub wstrzymanie pracy przez podwykonawców z uwagi na braki w ich kadrze spowodowane odpływem zatrudnionych do tej pory pracowników z Ukrainy,

- utrata płynności finansowej przez dostawców i związane z tym żądanie wysokich przedpłat lub dostawy po zapłacie itp.,
- ryzyka spowodowane decyzjami administracyjnymi władz Polski, UE, NATO, ograniczającymi możliwość swobodnego handlu, wzrostu stóp procentowych itp.,
- ryzyka znacznego spowolnienie gospodarczego oraz wysokiej inflacji i bezrobocia (stagflacja) – ograniczanie nowych inwestycji,
- eskalacja terytorialna konfliktu, powodująca pojawienie się nowych ryzyk/zagrożeń.

Określenie prawdopodobnego wpływu powyższych ryzyk na przychody i wyniki operacyjne Grupy Kapitałowej PJP Makrum S.A. w perspektywie najbliższych kwartałów nie jest, na dzień dzisiejszy możliwe, z uwagi na charakter zagrożenia i dynamicznie zmieniające się uwarunkowania polityczne i gospodarcze.

Na dzień publikacji sprawozdania konflikt w Ukrainie pozostaje bez istotnego wpływu na zachowanie ciągłości produkcji zarówno w obszarze zatrudnienia jak i dostępności surowców.

Ze względu na wzrost cen czynników produkcji podejmowanie były i są działania zmierzające do renegocjacji cen dla długoterminowych kontraktów.

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji związanej z wojną w Ukrainie oraz jej wpływu na działalność Grupy i w przypadku jakiegokolwiek istotnej zmiany uwarunkowań polityczno-gospodarczych będzie podejmował stosowne decyzje w celu ograniczania zagrożeń i ich negatywnych skutków dla funkcjonowania PJP Makrum S.A. i jej spółek zależnych.

Istotne zdarzenia po dniu bilansowy - w dniu 25.07.2022 roku Zarząd PJP Makrum S.A. z siedzibą w Bydgoszczy poinformował o doręczeniu Spółce w dniu 22 lipca 2022 r. ze strony Sądu Okręgowego w Szczecinie, pozwu spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne "Police" S.A. – co przedstawiono w nocie 21.2 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 m-cy 2022 r. Zarząd w całości odrzuca zasadność pozwu.

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 6 m-cy 2022 r. konsolidacją zostały objęte niżej wymienione spółki:

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

* w 2021 r. (w dniu 02.08.2021 r.) dokonano zmian w składzie Grupy Kapitałowej polegających na połączeniu (w trybie art. 492 § 1 pkt 1 K.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku do spółki przejmującej) następujących podmiotów:

- PROMStahl Polska Sp. z o.o. (spółka przejmująca),
- Modulo Parking Sp. z o.o.,
- PROMLIFT Sp. z o.o.

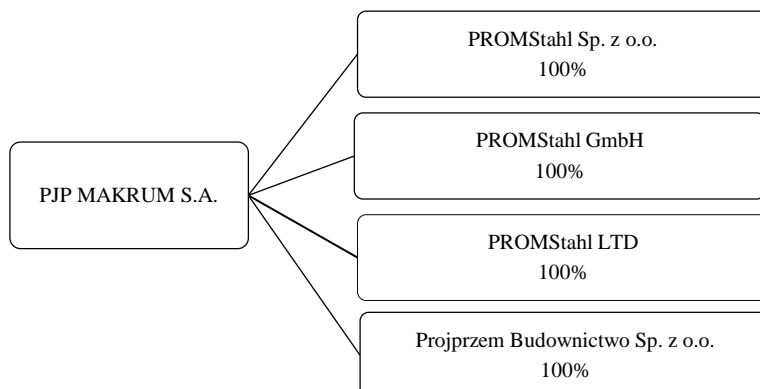
Spółka funkcjonuje w nowej siedzibie (85-033 Bydgoszcz, Plac Kościeleckich 3) oraz pod nową firmą: PROMStahl Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach PLN)

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



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 2022.

6. Struktura akcjonariatu – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 07.09.2022 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 07.09.2022				
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 1 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 I kwartał 2022 r.) tj. od dnia 20.05.2022 r. struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Ponadto Spółka dominująca Grupy Przemysłowej informuje, iż do dnia publikacji raportu za I półrocze 2022 r. tj. do dnia 07.09.2022 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 07.09.2022 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz na dzień 07.09.2022 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 powiązаныmi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie 6 m-cy 2022 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 01.01.2022 r. do 30.06.2022 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 6 m-cy 2022 r. Spółki należące do Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A. nie udzieliły pozostałych poręczeń za podmioty spoza Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (w tysiącach PLN)

W okresie 6 m-cy 2022 r. zostały udzielone na zlecenie spółek Grupy Przemysłowej następujące gwarancje:

GWARANCJE UDZIELONE NA ZLECENIE SPÓLEK GRUPY PJP MAKRUM S.A. W OKRESIE 6 MIESIĘCY 2022 ROKU					
Data wystawienia	Gwarant	Dłużnik	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia w tys. PLN	Data ważności
UDZIELONE NA ZLECENIE PJP MAKRUM S.A.					
20.01.2022	Santander Bank Polska S.A.	PJP MAKRUM S.A.	gwarancja zapłaty	500	31.03.2022
20.01.2022	Santander Bank Polska S.A.	PJP MAKRUM S.A.	gwarancja zapłaty	500	30.09.2022
02.02.2022	mBank S.A.	PJP MAKRUM S.A.	gwarancja dobrego wykonania umowy	325	08.07.2022
07.04.2022	Santander Bank Polska S.A.	PJP MAKRUM S.A.	gwarancja zapłaty	500	30.06.2022
12.05.2022	PKO BP S.A.	PJP MAKRUM S.A.	gwarancja zwrotu zaliczki	295	28.11.2022
13.05.2022	Santander Bank Polska S.A.	PJP MAKRUM S.A.	gwarancja zapłaty	1 000	31.12.2022
24.06.2022	Bank Gospodarstwa Krajowego	PJP MAKRUM S.A.	gwarancja płynnościowa	5 600	20.09.2024
UDZIELONE NA ZLECENIE PROJPRZEM BUDOWNICTWO SP. Z O.O.					
02.02.2022	mBank S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja zwrotu zaliczki	1 659	24.10.2022
16.02.2022	mBank S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja dobrego wykonania umowy	1 349	31.10.2022
04.04.2022	mBank S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja wadialna	225	05.08.2022
05.04.2022	mBank S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja dobrego wykonania umowy	827	10.06.2023
13.06.2022	mBank S.A.	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja przetargowa	500	03.08.2022
UDZIELONE NA ZLECENIE PROMSTAHL SP. Z O.O.					
28.01.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	2	26.09.2026
31.01.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	9	18.12.2025
01.02.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	2	25.03.2023
02.02.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	9	18.06.2022
16.03.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	zwrotu zaliczki	40	25.04.2022
22.04.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	zwrotu zaliczki	176	29.08.2022
24.06.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	56	24.03.2026
24.06.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	31	29.07.2026
24.06.2022	Santander Bank Polska S.A.	Promstahl Sp. z o.o.	gwarancja rękojmi i gwarancja jakości	59	09.12.2025
UDZIELONE NA ZLECENIE PROMSTAHL GMBH					
od 26.01.2022 do 18.05.2022	R+V	PROMStahl GmbH	gwarancje	437	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

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

Grupa PJP MAKRUM S.A. 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 I półroczu 2022 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 czy złożenie wadium.

W 2022 r. Grupa Przemysłowa (poza sytuacjami związanymi ze stanem wyższej konieczności – konflikt zbrojny w Ukrainie czy ryzyko ponownego rozprzestrzeniania się (na szerszą niż obecnie skalę) 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.

Grupa Przemysłowa dysponuje odpowiednimi zasobami finansowymi i ludzkimi, która są niezbędne do realizacji projektów i planów na 2022 r.

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

Podstawowym celem działalności Grupy PJP Makrum S.A. jest utrzymanie rozwoju skali działalności oraz trwała poprawa wyników na poziomie zysku operacyjnego i zysku netto. Aby zrealizować te cele, Grupa musi zmierzyć się z następującymi czynnikami mającymi wpływ na jej rozwój.

Czynniki zewnętrzne

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

- koniunktura gospodarcza w Polsce i Europie (w sytuacji trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie) – w tym poziom nakładów inwestycyjnych,
- ceny i dostępność czynników produkcji (materiały, surowce energetyczne, wykwalifikowani pracownicy) - okres 2021/2022 r. to czas niespotykanego tempa wzrostu cen wyrobów stalowych, galopujących cen nośników energii i odczuwalnej presji na wzrost wynagrodzeń w Grupie PJP Makrum S.A.
- poziom kursu EUR rzutujący na rentowność i atrakcyjność sprzedaży eksportowej,
- dostęp i koszt kredytów bankowych,
- poziom inwestycji na rynku nieruchomości przemysłowych i innych kubaturowych w Polsce,
- poziom inwestycji na rynku logistycznym w Polsce jak i Europie,
- kondycja finansowa szeroko pojętej branży wykonawstwa budowlanego, w szczególności w kontekście ilości upadłości w branży, rynku materiałów budowlanych oraz dostępności i kosztu usług podwykonawców robót budowlanych,
- 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,
- zmiany i implementacja przepisów związanych z Polskim Ładem.

Powyższe ma bezpośredni wpływ na funkcjonowanie Grupy w otoczeniu rynkowym.

Czynniki wewnętrzne

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

- rozwój modelu zarządzania spółką dominującą i jej podmiotami zależnymi,
- implementacja zasad i zakresu funkcjonowania PromStahl Sp. z o.o. (po połączeniu z Modulo Parking Sp. z o.o. oraz PROMLIFT Sp. z o.o.) do spółek zależnych PROMStahl GmbH oraz PROMStahl Ltd.,
- optymalizacja procesu zakupów w Grupie Kapitałowej (z wyłączeniem Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.) w wyniku utworzenia magazynu centralnego,
- 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.).

Zarząd Spółki dominującej Grupy kładzie stały nacisk na zwiększenie rentowności realizowanych kontraktów oraz na efektywność kosztową całej organizacji. Grupa koncentruje się na osiągnięciu jak najlepszych wyników finansowych, sukcesywnie w sposób zrównoważony pracując nad rozwojem organizacji i jej oferty. Główne cele na 2022 r. 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,
- wzrostem 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,
- rozwojem struktur Projprzem Budownictwo Sp. z o.o – od kwietnia 2021 r. funkcjonuje oddział zlokalizowany w Warszawie,
- 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 oraz potencjalnym zagrożeniem powrotu pandemii koronawirusa w Polsce (w świetle sytuacji światowej – np. lockdown-ów w Chinach), w tym zmiany uwarunkowań polityczno-gospodarczych, zmian prawnych, sanitarnych, łańcuchów dostaw itp., czy też pośrednio związanym z tym faktem - jak wysokie cen wyrobów stalowych, energii i innych surowców.

Bydgoszcz, dn. 07 września 2022 r.

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu
Piotr Szczeblewski