

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PROJPRZEM MAKRUM S.A.**

**z wykonania obowiązków wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych
oraz ze Statutu Spółki za 2019 rok**

**oraz Zwięzła ocena sytuacji PROJPRZEM MAKRUM S.A. za rok 2019
oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM w ujęciu skonsolidowanym za rok 2019**

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością spółki PROJPRZEM MAKRUM S.A. w 2019 roku.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2019 r. przedstawiał się następująco:

- Dariusz Skrocki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Sławomir Kamiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Fortuna – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Rafał Jerzy – Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Winiecki – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Marczuk – Członek Rady Nadzorczej

Powyższy skład Rady Nadzorczej funkcjonował przez cały 2019 r.

W stosunku do stanu na dzień 31.12.2018 r. skład tego organu nie uległ zmianie, z zastrzeżeniem, iż w dniu 25 września 2019 r. Pan Sławomir Kamiński poinformował o rezygnacji z pełnionej funkcji członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki, co spowodowało zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu Spółki (przewidziany ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach) na dzień 31.12.2019 r. przedstawiał się następująco:

- Marcin Marczuk – przewodniczący,
- Dariusz Skrocki,
- Piotr Fortuna.

Zgodnie z decyzjami podjętymi podczas posiedzenia Rady Nadzorczej PROJPRZEM MAKRUM S.A., w dniu 06.12.2019 r. zmianie uległ skład osobowy w Komitecie Audytu Spółki.

Przewodniczącym organu został pan Marcin Marczuk, a nowym członkiem pan Dariusz Skrocki, zastępując pana Sławomira Kamińskiego.

W składzie Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu ustawowe kryterium niezależności spełniają Panowie Marcin Marczuk i Dariusz Skrocki.

W 2019 r. Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia: w dniu 02.04.2019 r., 30.08.2019 r. oraz w dniu 06.12.2019 r.

W trakcie posiedzeń Rada podejmowała uchwały oraz omawiała i rozpatrywała sprawy przedkładane przez Zarząd, które nie wymagały podejmowania uchwał. Rada podjęła 6 uchwał w trybie obiegowym tj. bez zwoływania i odbywania posiedzenia.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej było m.in.:

- rozpatrzenie sprawozdań Zarządu z działalności i sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. oraz raportu i opinii biegłego rewidenta,
- omawianie bieżących wyników finansowych spółki.

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały m.in. w zakresie:

- przyjęcia do rozpoznania sprawozdań Zarządu i finansowego Spółki za 2018 r.,
- przedłużenia umowy z audytorem w celu zbadania sprawozdań Spółki za 2019 r. oraz 2020 r.,
- wyrażenie zgody na sprzedaż nieruchomości w Bydgoszczy przy ul. Akademickiej, ul. Strzeleckiej i ul. Studenckiej,
- wyrażenia zgody na udzielenie poręczeń i gwarancji na rzecz spółek powiązanych kapitałowo,
- wyrażenia zgody na zawarcie umów kredytowych z bankami,
- zmian w Komitecie Audytu Spółki.

Komitet Audytu zbierał się w dniach 19.11.2019 r. oraz 23.08.2019 r. Komitet Audytu w pełnym składzie uczestniczył każdorazowo w telekonferencji z audytorem przed publikacją wyników finansowych rocznych i półrocznych.

Rada Nadzorcza spółki Projprzem Makrum S.A. w 2019 r. wywiązała się ze wszystkich obowiązków Rady Nadzorczej Spółki Publicznej wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W ramach posiadanych uprawnień, Rada Nadzorcza Spółki w 2019 r. przestrzegała zasad Dobrych Praktyk Spółek Publicznych Spółek notowanych na GPW obowiązujących Rady Nadzorcze Spółek Publicznych i w ocenie Rady Nadzorczej, obecny skład Rady Nadzorczej zapewnia realizację wszelkich zadań wynikających z funkcji organu nadzoru Spółki Publicznej.

Wykonując czynności nadzorcze i kontrolne Rada Nadzorcza opierała się na materiałach pisemnych opracowanych przez Zarząd Spółki oraz bieżących informacjach i wyjaśnieniach udzielonych przez Członków Zarządu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej i przesyłanych drogą elektroniczną.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego Projprzem Makrum S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności Projprzem Makrum S.A. za 2019 r. oraz wniosku w sprawie przeznaczenia zysku za 2019 r.

Sprawozdanie finansowe

Podstawą badania była opinia i raport z badania sprawozdania finansowego sporządzona przez ERNST & YOUNG Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, a raport z badania sporządzony został przez Audytora wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem ewidencyjnym 130.

W wyniku badania stwierdzono, iż sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 166.873 tys. zł;
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujący zysk netto 7.080 tys. zł;
- Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto o kwotę 1.005 tys. zł;
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., wykazujący zwiększenie kapitału własnego o 3.491 tys. zł;
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2019 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2019 r.

Na dzień 31.12.2019 r. skład Zarządu PROJPRZEM MAKRUM S.A. przedstawiał się następująco:

- Piotr Szczeblewski - Prezes Zarządu
- Dariusz Szczechowski - Wiceprezes Zarządu

W trakcie 2019 skald Zarządu Spółki uległ zmianie tj. w dniu 27 maja 2019 r. Pan Andrzej Goławski złożył oświadczenie w sprawie rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu za 2019 r. obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność w okresie sprawozdawczym, a także w latach następnych. Uwzględnia ono postanowienia art 49 ust 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza uznaje opisowe sprawozdanie jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiające sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności w 2019 r. i udzielenie absolutorium członkom Zarządu:

Piotrowi Szczeblewskiemu, Dariuszowi Szczechowskiemu oraz Andrzejowi Goławskiemu.

III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum za 2019 rok

Ocena skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem za 2019 r.

Podstawą badania była opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej spółki Projprzem Makrum S.A. sporządzona przez ERNST & YOUNG Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, a raport z badania sporządzony został przez Audytora wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem ewidencyjnym 130.

Biegły rewident dokonał badania skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. , które obejmuje:

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 235.371 tys. zł,
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujący zysk netto 5.556 tys. zł,
- Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto o kwotę 85 tys. zł,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., wykazujący wzrost kapitału własnego o 2.231 tys. zł,
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny działalności gospodarczej w badanym okresie, oraz sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum na dzień 31.12.2019 r. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu są zgodne z ewidencją księgową i sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem za 2019 r.

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum za 2019 r.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum w roku obrotowym 2019, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie to spełnia w istotnych aspektach wymogi art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zawarte w tym sprawozdaniu kwoty i informacje pochodzące ze skonsolidowanego Sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Projprzem Makrum w roku obrotowym 2019 r.

Wniosek Rady Nadzorczej w sprawie przeznaczenia zysku za 2019r.

Rada Nadzorcza wstrzymuje się z rekomendacją w sprawie przeznaczenia zysku za 2019r. w związku z sytuacją rynkową spowodowaną wystąpieniem covid-19.

IV. Zwięzła ocena sytuacji PROJPRZEM MAKRUM S.A. za rok 2019 oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM w ujęciu skonsolidowanym za rok 2019

PROJPRZEM MAKRUM S.A.

W 2019 roku Spółka 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.

Dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018	Odchylenie 2019/18
Przychody w tys. PLN	124 089	116 577	6,44%
EBITDA w tys. PLN	11 052	12 767	-13,43%
Zysk netto w tys. PLN	7 080	7 164	-1,17%
Kapitały własne	98 378	94 887	3,68%
Suma bilansowa	166 873	149 261	11,80%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	5,71%	6,15%	n/a
Zwrot z kapitału własnego (ROE)	7,20%	7,55%	n/a
Zwrot z aktywów (ROA)	4,24%	4,80%	n/a

Na wyniki finansowe osiągnięte przez PROJPRZEM MAKRUM S.A. w roku 2019 istotny wpływ miały:

- w I połowie 2019 r. Spółka zrezygnowała z wykorzystania własnych hal produkcyjnych w Bydgoszczy (zakład dawnego MAKRUM Project Management Sp. z o.o.) - realizacja strategii przechodzenia z dominujących funkcji produkcyjnych w kierunku dominujących funkcji inżynierskich
- dynamiczny wzrost (77,2%) sprzedaży systemów parkingowych, które nie osiągnęły jeszcze oczekiwanego docelowego poziomu rentowności.,
- wzrost wartości posiadanych nieruchomości inwestycyjnych,
- w kwietniu Spółka objęła cztery serie obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A. o wartości nominalnej 14,0 mln PLN
- na dzień bilansowy zakończony 30 września 2019 r. Spółka dokonała zmiany przeznaczenia maszyny, która do tej pory prezentowana była jako aktywo z tytułu prawa użytkowania. W dniu 10 października 2019 r. maszyna została sprzedana i osiągnięto przychód w kwocie 3,9 mln. PLN. Ponieważ wartość bilansowa maszyny na dzień 30 września 2019 r. przewyższała cenę sprzedaży, dokonano aktualizacji jej wartości/ odpisu o (-) 0,8 mln PLN.
- w bilansie Spółki nastąpiły przesunięcia z pozycji środków trwałych do aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów oraz ujawnione zostały zobowiązania związane z długoterminowymi umowami najmu powierzchni oraz samochodów, co spowodowało zwiększenie wysokości zobowiązań wykazywanych w pozycji leasing – efekt wdrożenia MSSF 16.

W 2019 r. Spółka osiągnęła przychody o 6,4% wyższe niż w roku 2018. Spółka odnotowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 22,8 mln PLN tj. wzrost o 2,9 mln PLN (14,4%) i poprawę wskaźnika marży brutto na sprzedaży z 17,1% w 2018 r. na 18,4% w 2019 r.

Zmiana struktury sprzedaży jak i poziom marż dla poszczególnych segmentów Spółki, mających bezpośredni wpływ na osiągnięty rezultat, przedstawiono w tabeli poniżej:

Dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	Systemy przeładunkowe	Konstrukcje stalowe	Wszystkie pozostałe segmenty	Niealokowane	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</i>					
Przychody przypisane do segmentów	94 193	29 558	338	-	124 089
Koszt sprzedanych produktów przypisany do segmentu	74 614	26 472	249	-	101 335
Wynik segmentu (zysk brutto ze sprzedaży)	19 609	3 086	89	-	22 784
Koszty sprzedaży	4 996	-	-	-	4 996
Koszty ogólnego zarządu	9 668	3 034	35	-	12 737
Wynik segmentu (zysk (strata) ze sprzedaży)	4 945	52	54	-	5 051
Aktywa segmentu operacyjnego	63 824	43 111	22 693	37 245	166 873
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</i>					
Przychody przypisane do segmentów	76 514	36 878	3 185	-	116 577
Koszt sprzedanych produktów przypisany do segmentu	60 629	33 720	2 314	-	96 663
Wynik segmentu (zysk brutto ze sprzedaży)	15 885	3 158	871	-	19 914
Koszty sprzedaży	3 853	-	-	-	3 853
Koszty ogólnego zarządu	7 646	3 685	319	-	11 650
Wynik segmentu (zysk (strata) ze sprzedaży)	4 386	(527)	552	-	4 411
Aktywa segmentu operacyjnego	46 585	54 319	27 597	20 760	149 261

Jak wynika z powyższej tabeli wszystkie segmenty Spółki w 2019 r. osiągnęły dodatnie wyniki operacyjne. Największy przyrost zysku operacyjnego odnotował segment systemów przeładunkowych, wzrost ten związany jest z aktywną działalnością eksportową Spółki (25% r/r). Poprawa wyniku w segmencie konstrukcji stalowych jest wynikiem podjętych przez Zarząd zmian modelu funkcjonowania w zakresie produkcji maszyn MAKRUM, co spowodowało skokowy spadek kosztów stałych. Pomimo wykazanej mniejszej łącznej wartości sprzedaży segment konstrukcji stalowych realizuje swoje kontrakty z zachowaniem wyższej marży. Na wynik segmentu wpłynęła także wyższa sprzedaż systemów parkingowych MODULO.

Na poziomie zysku ze sprzedaży w 2019 r. odnotowano wzrost - do poziomu 5,1 mln PLN wobec 4,4 mln PLN w 2018 r. Jednocześnie w okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost kosztów zarządu o 1,1 mln PLN tj. 9,3% (spowodowany rozwojem organizacji, w tym działu eksportu i wzrostem kosztów wynagrodzeń) oraz kosztów sprzedaży o 1,1 mln PLN tj. o ca 30%.(spowodowany wzrostem ilości dostaw w tym eksportowych).

PROJPRZEM MAKRUM S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 8,6 mln PLN wobec 9,9 mln PLN w roku 2018.

Na wynik na działalności operacyjnej istotnie wpłynęło kilka czynników:

- w 2019 r. strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wyniosła -0,5 mln PLN wobec zysku w roku 2018 w wysokości 7,9 mln PLN
- odwrócenie odpisu wartości aktywów zaangażowanych w PROMStahl Polska Sp. z o.o. w wysokości 3,4 mln PLN (nota 22 sprawozdania finansowego)
- zysk z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej w wysokości 1,0 mln PLN,
- spisanie przedawnionych rozrachunków 0,6 mln PLN,
- strata ze sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży 0,8 mln PLN,

Wynik na działalności finansowej spółki był ujemny zarówno w 2019 r. i 2018 r. wyniósł odpowiednio 0,03 mln PLN i 1,3 mln PLN.

Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 8,6 mln PLN.

W 2019 r. zysk netto ukształtował się na poziomie 7,1 mln PLN (tj. niższym w stosunku do 2018 r. o 0,08 mln PLN tj. 1,2%).

Grupa Kapitałowa PROJPRZEM MKARUM S.A.

W 2019 r. Grupa PROJPRZEM 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.

Dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	Rok 2019	Rok 2018	Odchylenie 2019/18
Przychody w tys. PLN	271 995	261 892	3,86%
EBITDA w tys. PLN	12 004	20 052	-40,14%
Zysk netto w tys. PLN	5 556	11 047	-49,71%
Kapitały własne	107 737	105 506	2,11%
Suma bilansowa	235 371	188 670	24,75%
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	2,04%	4,22%	n/a
Zwrot z kapitału własnego (ROE)	5,16%	10,47%	n/a
Zwrot z aktywów (ROA)	2,36%	5,86%	n/a

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę PROJPRZEM MAKRUM S.A. w roku 2019 istotny wpływ miały:

- utrzymanie wartości realizowanych kontraktów w segmencie budownictwa przemysłowego w spółce zależnej PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o. na poziomie 100 mln PLN,
- dynamiczny wzrost (151,2%) sprzedaży systemów parkingowych, które nie osiągnęły jeszcze oczekiwanego docelowego poziomu rentowności,
- w I połowie 2019 r. Spółka dominująca Grupy PROJPRZEM MAKRUM S.A. zrezygnowała z wykorzystania własnych hal produkcyjnych w Bydgoszczy (zakład dawnego MAKRUM Project Management Sp. z o.o.) - realizacja strategii przechodzenia z dominujących funkcji produkcyjnych w kierunku dominujących funkcji inżynierskich (obniżenie kosztów stałych funkcjonowania segmentu konstrukcji stalowych),
- w kwietniu spółka dominująca Grupy PROJPRZEM MAKRUM S.A. objęła cztery serie obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A. o wartości nominalnej 14,0 mln PLN,
- wzrost wartości posiadanych nieruchomości inwestycyjnych,
- na dzień bilansowy zakończony 30 września 2019 r. dominująca Grupa PROJPRZEM MAKRUM S.A. dokonała zmiany przeznaczenia maszyny, która do tej pory prezentowana była jako aktywo z tytułu prawa użytkowania. W dniu 10 października 2019 r. maszyna została sprzedana i osiągnięto przychód w kwocie 3,9 mln. PLN. Ponieważ wartość bilansowa maszyny na dzień 30 września 2019 r. przewyższała cenę sprzedaży, dokonano aktualizacji jej wartości/ odpisu o (-) 0,8 mln PLN,
- w bilansie Grupy PROJPRZEM MAKRUM S.A. nastąpiły przesunięcia z pozycji środków trwałych do aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów oraz ujawnione zostały zobowiązania związane z długoterminowymi umowami najmu powierzchni oraz samochodów, co spowodowało zwiększenie wysokości zobowiązań wykazywanych w pozycji leasing – efekt wdrożenia MSSF 16.

Skonsolidowane przychody Grupy w roku 2019 wyniosły 271,9 mln PLN, co oznacza wzrost o 10,1 mln PLN w stosunku do roku 2018 tj. o 3,9%. Wzrost przychodów spowodował nieznaczny wzrost o 0,7 mln PLN wyniku brutto ze sprzedaży do poziomu 54,0 mln PLN (19,8% rentowności sprzedaży brutto) wobec 53,2 mln PLN (20,3% rentowności sprzedaży brutto).

Zmiana struktury sprzedaży jak i poziom marż dla poszczególnych segmentów Spółki, mających bezpośredni wpływ na osiągnięty rezultat, poniżej:

Dane w tys. PLN

Wyszczególnienie	Systemy przeladunkowe	Konstrukcje stalowe	Budownictwo przemysłowe	Wszystkie pozostałe segmenty	Niealokowane	Ogółem
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku</i>						
Przychody od klientów zewnętrznych	146 353	30 914	94 389	339		271 995
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 025		6 672			7 697
Koszt sprzedanych produktów przypisany do segmentu	103 655	27 323	86 845	200		218 023
Wynik segmentu (zysk brutto ze sprzedaży)	42 698	3 591	7 544	138		53 971
Koszty sprzedaży	21 015	483				21 498
Koszty ogólnego zarządu	13 491	3 795	6 329	35		23 649
Wynik segmentu (zysk (strata) ze sprzedaży)	8 192	-687	1 215	103		8 824
Aktywa segmentu operacyjnego	90 961	48 626	33 045	22 432	40 114	235 178
<i>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</i>						
Przychody od klientów zewnętrznych	125 265	35 187	99 327	2 114		261 892
Koszt sprzedanych produktów przypisany do segmentu	86 423	32 183	88 742	1 310		208 657
Wynik segmentu (zysk brutto ze sprzedaży)	38 842	3 004	10 585	804		53 234
Koszty sprzedaży	19 117	231				19 348
Koszty ogólnego zarządu	11 177	4 269	4 573	223		20 242
Wynik segmentu (zysk (strata) ze sprzedaży)	8 548	-1 496	6 012	581		13 644
Aktywa segmentu operacyjnego	69 853	58 896	12 031	26 419	21 471	188 671

Na poziomie zysku ze sprzedaży odnotowano spadek w 2019 r. - do poziomu 8,8 mln PLN wobec 13,6 mln PLN w 2018 r.

- w okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost kosztów zarządu o 3,4 mln PLN tj. 16,8% do poziomu 23,6 mln PLN (spowodowany rozwojem organizacji, w tym działu eksportu w Projprzem MAKRUM S.A. wzrost kosztów funkcjonowania Projprzem Budownictwo Sp. z o.o., w tym nowy oddział we Wrocławiu jak i wzrostem kosztów wynagrodzeń w całej Grupie)
- w 2019 r. nastąpił wzrost kosztów sprzedaży o 2,2 mln PLN tj. 11,1% (spowodowany wzrostem ilości dostaw, w tym eksportowych).

Grupa PROJPRZEM MAKRUM S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 8,0 mln PLN wobec 16,7 mln PLN w roku 2018.

Na wynik na działalności operacyjnej w 2019 r. istotnie wpłynęło kilka czynników, tym głównie:

- w 2019 r. strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wyniosła -2,1 mln PLN wobec zysku w roku 2018 w wysokości 0,1 mln PLN
- zysk z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej w wysokości 1,0 mln PLN,
- spisanie przedawnionych rozrachunków 0,6 mln PLN,
- strata ze sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży 0,8 mln PLN,

Wynik na działalności finansowej Grupy w 2019r był dodatni 0,4 mln PLN natomiast w 2018r odnotowano stratę 0,6 mln PLN.

Grupa PROJPRZEM MAKRUM S.A. osiągnęła zysk brutto w wysokości 8,4 mln PLN.

W 2019 r. zysk netto ukształtował się na poziomie 5,6 mln PLN (tj. niższym o 5,5 mln PLN ; 49,7%).

Najważniejsze obszary wymagające wzmożonej uwagi.

Plan inwestycji na 2020 r. w Grupie PROJPRZEM MAKRUM S.A. przewiduje kontynuację nakładów inwestycyjnych polegających na modernizacji i rozbudowie zakładu Spółki w Koronowie (produkcja systemów przeładunkowych, systemów parkingowych) pozwalających na skrócenie czasu produkcji, zwiększenie mocy produkcyjnych jak również docelowo zwiększenie konkurencyjności wytwarzanych produktów. Przewidywane zakończenie inwestycji III kwartał 2020 r.

Wpływ robót budowlanych realizowanych na terenie pracującego zakładu produkcyjnego jest ograniczony do minimum. Podejmowane jest szereg działań pozwalających na elastyczne dostosowanie się do siebie obu procesów i zachowanie maksymalnych możliwych zdolności wytwórczych na etapie rozbudowy.

W 2020 roku stworzono podstawy pod nowy kanał dystrybucji systemów przeładunkowych - sprzedaż przez nowo utworzoną spółkę zależną bezpośrednio na rynek Wielkiej Brytanii. Poszerzono dotychczasowe pole działania Grupy Przemysłowej o ofertę dystrybucji i serwisu wózków widłowych, platformowych i wyposażenia magazynów poprzez zakup 100% udziałów spółce w DPS Serwis Sp. z o.o.

W związku z powyższym 2020 r. spółka dominująca Grupy PROJPRZEM MAKRUM S.A. poniesie nakłady inwestycyjne związane z akwizycją oraz zasileniem nowych podmiotów w strukturach Grupy w kapitał obrotowy. Niezbędne będą również działania zmierzające do zaimplementowania zasad zarządzania przedsiębiorstwem (charakterystycznych dla PROJPRZEM MAKRUM S.A.) w nowo utworzonych bądź zakupionych podmiotach.

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

Stan Epidemii (COVID 19) - wprowadzanie restrykcji, dotyczących swobodnego przepływu towarów jak i ludzi, determinuje jak do tej pory nieznaczne ograniczenie aktywności sieci sprzedażowych PROJPRZEM MAKRUM S.A. i jej spółek zależnych.

Spółka jak i cała Grupa wspiera się na stabilnych filarach operacyjno-produkcyjnym, finansowym i organizacyjnym, które konsekwentnie budowane były w ostatnich latach działalności.

Obecna sytuacja kryzysowa i dokonujące się zmiany w otoczeniu rynkowym bezsprzecznie wymagać będzie wzmożonej uwagi Zarządu Spółki i elastycznego reagowania na dokonujące się zmiany.

Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Kontrola wewnętrzna w Spółce ma na celu zapewnienie terminowego i dokładnego ujawniania faktów dotyczących wszystkich istotnych elementów działalności Spółki. Przyczynia się ona do uzyskania pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku spółki, a także efektywności zarządzania. Tym samym umożliwia ujawnienie w sprawozdaniach finansowych rzetelnych i prawdziwych danych odzwierciedlających aktualną sytuację Spółki. Głównymi elementami kontroli wewnętrznej wpływającej na proces sporządzania sprawozdań finansowych są audyt wewnętrzny, wykonywany przez wyspecjalizowanych pracowników, oraz przeprowadzana okresowo inwentaryzacja,

której głównym celem jest doprowadzenie danych wynikających z ksiąg rachunkowych do zgodności ze stanem rzeczywistym, a tym samym zapewnienie realności wynikających z nich informacji ekonomicznych.

Od dnia 30.11.2016 roku księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w zewnętrznym profesjonalnym biurze rachunkowym (outsourcing usług księgowych).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność.

Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz generowania danych finansowych do prezentacji o wysokiej jakości, Zarząd Spółki przyjął i zatwierdził do stosowania Politykę Rachunkowości zgodną z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz szereg procedur wewnętrznych w zakresie systemów kontroli i oceny ryzyk wynikających z działalności Spółki.

Spółka korzysta także z usług doradczych innych profesjonalnych podmiotów w dziedzinie rachunkowości i prawa podatkowego w celu eliminacji ryzyk w tym zakresie.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest przestrzeganie wewnętrznych procedur oraz analizy odchyłeń sprawozdań finansowych. Analizy bazują na procedurach analitycznych dotyczących odchyłeń danych rzeczywistych w porównaniu do danych budżetowych oraz historycznych.

Spółka nie posiada wyodrębnionej jednostki organizacyjnej w zakresie compliance. Nadzór nad zgodnością z prawem realizowany jest przez Zarząd Spółki we współpracy z zewnętrznymi Kancelariami Prawnymi, które zapewniają Zarządowi oraz pracownikom Spółki niezbędne konsultacje i opiniują kwestie wymagające analizy prawnej.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego. Aktualny zakres stosowania przez Spółkę Dobrych Praktyk obowiązujących od 1 stycznia 2016 r. jest dostępny na stronie internetowej Spółki. Informacja o stosowaniu Dobrych Praktyk obowiązujących od 1 stycznia 2016 r. została zawarta w raporcie rocznym za rok obrotowy 2018. Rada Nadzorcza nie stwierdza odstępstw od zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, które nie zostałyby przekazane do publicznej wiadomości.

Rada Nadzorcza ustaliła, że Spółka nie posiada polityki w zakresie działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

Perspektywy na rok 2019 i kolejne.

Główne cele na 2020 r. związane są z:

- wyzwaniami związanymi z działalnością Grupy PROJPRZEM MAKRUM S.A. w otoczeniu rynkowym poddanym wpływowi pandemii koronawirusa, w tym potencjalnych zmian prawnych, sanitarnych, łańcuchów dostaw itp., Zarząd będzie reagował adekwatnie do sytuacji w celu zapewnić możliwie najlepszych wyników finansowych Grupy jednocześnie mając na uwadze bezpieczeństwo i zdrowie klientów oraz pracowników Grupy.

- dalszą optymalizacją zasad zarządzania z poziomu poszczególnych spółek jak i całej Grupy PROJPRZEM MAKRUM S.A. (w tym głównie dotyczy to dwóch nowych spółek w strukturze Grupy),
- realizacją istotnych wydatków inwestycyjnych w zakładzie produkcyjnym w Koronowie umożliwiających optymalizację procesu produkcyjnego oraz zwiększenie możliwości produkcyjnych i konkurencyjności produktowej w zakresie systemów przeladunkowych i parkingowych,
- zwiększeniem sprzedaży i poziomu rentowności parkingów MODULO oraz wzmocnienie konkurencyjności tych produktów,
- koncentracja działań na specjalizacji inżynierskiej w segmencie konstrukcji stalowych dająca możliwość zwiększenia wartości dodanej w tym obszarze,
- optymalizacją wykorzystania potencjału produkcyjnego, rynkowego i kapitału ludzkiego Spółki dominującej i jej podmiotów zależnych,
- wzrost wartości kontraktów w segmencie budownictwa przemysłowego ulokowanego w spółce zależnej i utrzymanie rentowności tego segmentu,
- utrzymanie reżimu w zakresie ryzyka kredytowego i ryzyka związanego z prowadzonymi kontraktami, co było znaczącym powodem strat spółki w latach 2013-2016.

Bydgoszcz, dnia 14 maja 2020 r.

Dariusz Skrocki

Sławomir Kamiński.....

Sławomir Winiecki

Rafał Jerzy

Piotr Fortuna

Marcin Marczuk.....