



PROJPRZEM MAKRUM S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2020 ROKU ZAKOŃCZONE DNIA 31 MARCA 2020 ROKU**

Bydgoszcz, 3 czerwca 2020

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Zysk (strata) na jedną akcję.....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe noty objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	9
2.1 Oświadczenie o zgodności.....	11
2.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	11
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	12
4. Zmiana szacunków, zasad (polityki) rachunkowości i korekty prezentacyjne.....	14
4.1 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	14
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	14
6. Sezonowość działalności.....	20
7. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	20
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	23
9. Przychody i koszty.....	24
9.1 Zmiany w umowach	26
10. Podatek dochodowy.....	27
11. Rzeczowe aktywa trwałe.....	29
12. Aktywa niematerialne i Wartość firmy.....	29
13. Nieruchomości inwestycyjne.....	30
14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	31
15. Zapasy.....	32
16. Należności i pożyczki.....	33
16.1 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	35
17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	36
18. Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	36
19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	37
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38
21. Inne istotne zmiany.....	38
21.1 Pozostałe aktywa finansowe.....	38
21.2 Sprawy sądowe.....	39
21.3 Zobowiązania warunkowe.....	39
21.4 Zobowiązania inwestycyjne.....	40
21.5 Kapitał podstawowy.....	40
21.6 Zarządzanie kapitałem.....	40
21.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	41
21.8 Zysk przypadający na jedną akcję.....	41
22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe.....	41
23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19.....	44
24. Instrumenty finansowe.....	45
25. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	45
26. Działalność zaniechana.....	45
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	47

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	24 129	27 067	124 089	5 532	6 297	28 847
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	217	761	8 620	50	177	2 004
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 578)	727	8 591	(362)	169	1 997
Zysk (strata) netto	(1 912)	552	7 080	(438)	128	1 646
Zysk na akcję (PLN)	(0,32)	0,09	1,18	(0,07)	0,02	0,28
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3618	4,2984	4,3016
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 633)	(1 100)	4 039	(1 291)	(256)	939
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 471	(1 989)	(11 078)	567	(463)	(2 575)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 347	1 798	8 189	1 455	418	1 904
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 185	(1 325)	1 005	730	(308)	234
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3618	4,2984	4,3016
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	173 098	150 762	166 873	38 024	35 050	39 186
Zobowiązania długoterminowe	13 201	6 212	11 948	2 900	1 444	2 806
Zobowiązania krótkoterminowe	63 430	49 111	56 547	13 934	11 418	13 279
Kapitał własny	96 467	95 439	98 378	21 191	22 188	23 102
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5523	4,3013	4,2585

Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. W odniesieniu do prezentowanych w sprawozdaniu okresów kurs ten wyniósł:

01 stycznia do 31 marca 2020: 1 euro = 4,3618 złotych
 01 stycznia do 31 marca 2019: 1 euro = 4,2984 złotych
 01 stycznia do 31 grudnia 2019: 1 euro = 4,3016 złotych

Pozycje bilansowe przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. W odniesieniu do prezentowanych w sprawozdaniu dni bilansowych kurs ten wyniósł:

31 marca 2020: 1 euro = 4,5523 złotych
 31 marca 2019: 1 euro = 4,3013 złotych
 31 grudnia 2019: 1 euro = 4,2585 złotych

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	nota	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7/9	24 129	27 067
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		24 034	26 625
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		95	442
Koszt własny sprzedaży	9	19 827	22 457
Koszt sprzedanych produktów i usług		19 674	22 166
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		153	291
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 302	4 610
Koszty sprzedaży	9	981	1 063
Koszty ogólnego zarządu	9	3 459	3 359
Pozostałe przychody operacyjne	9	242	430
Pozostałe koszty operacyjne	9	59	65
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9	172	(208)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		217	761
Przychody finansowe	9	264	277
Koszty finansowe	9	2 060	311
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 578)	727
Podatek dochodowy	10	334	175
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 912)	552
Zysk (strata) netto		(1 912)	552
<i>Inne całkowite dochody</i>		-	-
Całkowite dochody		(1 912)	552

Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	nota	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	21.8	(0,32)	0,09

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 47.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	nota	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	12	28 620	28 620
Aktywa niematerialne	12	2 398	2 464
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22	5 579	5 297
Rzeczowe aktywa trwałe	11	23 704	20 817
Nieruchomości inwestycyjne	13	15 677	15 283
Inwestycje w jednostkach zależnych	17	14 296	14 286
Należności i pożyczki	16	599	1 212
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21.1	7 665	8 000
Pozostałe należności długoterminowe	16	728	734
Aktywa trwałe		99 266	96 713
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	31 612	27 445
Aktywa z tytułu umowy	9.1	5 586	6 068
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	20 371	22 186
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16.1	519	220
Pożyczki	16	1 756	728
Pochodne instrumenty finansowe		-	357
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21.1	6 547	6 597
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		217	86
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21.7	6 264	2 612
Aktywa obrotowe		72 872	66 299
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	960	3 861
Aktywa razem		173 098	166 873

PROJPRZEM MAKRUM S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy 2020 roku zakończone dnia 31 marca 2020 roku
 (w tysiącach PLN)

Pasywa	nota	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21.5	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		49 959	49 959
Kapitał zapasowy		2 933	2 933
Kapitały rezerwowe		31 644	31 644
Zyski zatrzymane:		5 948	7 859
- zysk (strata) z lat ubiegłych		7 860	779
- zysk (strata) netto		(1 912)	7 080
Kapitał własny		96 467	98 378
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	19	7 552	6 671
Leasing	22	3 193	3 035
Pozostałe zobowiązania	20	153	273
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 008	1 674
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	295	295
Zobowiązania długoterminowe		13 201	11 948
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	23 234	23 111
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	19	33 168	26 821
Leasing	22	1 475	1 323
Pochodne instrumenty finansowe		666	-
Zobowiązania z tytułu umowy	9.1	519	1 411
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	3 711	3 242
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	639	639
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	18	-
Zobowiązania krótkoterminowe		63 430	56 547
Zobowiązania razem		76 631	68 495
Pasywa razem		173 098	166 873

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 47.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	nota	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 578)	727
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11	274	253
Amortyzacja aktywów niematerialnych	12	66	109
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	22	221	266
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		975	134
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		161	51
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		(262)	(380)
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		606	(22)
Koszty odsetek		62	5
Przychody z odsetek i dywidend		(206)	(106)
Korekty razem		1 897	309
Zmiana stanu zapasów		(4 167)	1 973
Zmiana stanu należności	25	(1 566)	(3 575)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	25	472	(2 474)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(113)	(88)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań z tytułu umów		(410)	2 205
Zmiany w kapitale obrotowym		(5 784)	(1 959)
Zapłacony podatek dochodowy		(168)	(177)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 633)	(1 100)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych		-	(164)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 769)	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		3 887	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych; wpłaty oraz dopłaty do kapitału jednostek zależnych		(10)	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	25	-	631
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	16	16	-
Pożyczki udzielone	16	(251)	(2 543)
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych		592	-
Otrzymane odsetki	16	6	87
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 471	(1 989)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		11 411	3 261
Spłaty kredytów i pożyczek		(4 861)	(990)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(139)	(302)
Odsetki zapłacone		(64)	(171)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		6 347	1 798
Przepływy pieniężne netto razem		3 185	(1 291)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		3 185	(1 325)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 612	1 604
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		467	(34)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21.7	6 264	244

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 47.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku	5 983	49 959	2 933	31 644	7 859	98 378
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020						
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	(1 912)	(1 912)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.03.2020	-	-	-	-	(1 912)	(1 912)
Saldo na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	5 983	49 959	2 933	31 644	5 948	96 467

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 983	49 959	4 357	26 644	7 944	94 887
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019						
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	552	552
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.03.2019	-	-	-	-	552	552
Saldo na dzień 31 marca 2019 roku (niebadane)	5 983	49 959	4 357	26 643	8 496	95 439

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 983	49 959	4 357	26 645	7 944	94 887
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019						
Dywidendy - z zysku za 2018 rok	-	-	-	-	(3 590)	(3 590)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - zysk za 2018 rok	-	-	3 575	-	(3 575)	-
Przekazanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	-	-	(5 000)	5 000	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(1 425)	5 000	(7 165)	(3 590)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	7 080	7 080
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	7 080	7 080
Saldo na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 983	49 959	2 933	31 644	7 859	98 378

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

PROJPRZEM MAKRUM S.A. („Spółka”, „Emitent”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Plac Kościeleckich 3, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zostało sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku, które nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000024679. Spółce nadano numer statystyczny REGON 002524300.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- produkcja konstrukcji metalowych PKD 25.11.Z,
- produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych PKD 25.29.Z,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych PKD 33.11.Z,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania PKD 74.10.Z..

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 roku, które dnia 3 czerwca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2020 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres 12 miesięcy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W roku 2020 pojawiło się ryzyko pogorszenia koniunktury w następstwie rozprzestrzeniającej się pandemii koronawirusa wywołującej chorobę COVID-19, rozprzestrzeniające się w Polsce oraz Europie. Zagrożenie to, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, którego nie jesteśmy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Spółkę działalności co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Ponadto w związku z ryzykiem przesunięcia terminów realizacji zawartych już kontraktów lub opóźnieniem planów dotyczących zawierania kolejnych kontraktów na 2020 rok, a także możliwym wstrzymaniem prowadzenia działalności w wybranych segmentach Spółki, Zarząd przeanalizował negatywne scenariusze mogące mieć wpływ na kontynuację w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd podjął szereg działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Spółki.

W związku z wystąpieniem pandemii koronawirusa zidentyfikowane zostały najważniejsze grupy ryzyka związane z obecnym i sygnalizowanym stanie pandemii, otoczeniem prawnym i rynkowym:

- odstąpienie lub czasowe wstrzymanie realizacji zadań przez inwestora,
- brak płynności od kontrahenta z uwagi na zachwianą płynność, 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 pandemią,
- utrata płynności finansowej przez dostawców i związane z tym żądanie wysokich przedpłat lub dostawy po zapłacie itp.,
- ryzyko obowiązkowej kwarantanny w zakładach Spółki,
- ryzyka spowodowane paraliżem administracji lokalnej i centralnej (nadzór budowlany, straż pożarna, sanepid itp.),
- ryzyka obostrzeń sanitarnych w krajach do których eksportowane są produkty Spółki.

Określenie prawdopodobnego wpływu powyższych ryzyk na przychody i wyniki operacyjne PROJPRZEM MAKRUM S.A. w perspektywie najbliższych kwartałów nie jest, na dzień dzisiejszy możliwe, z uwagi na bardzo dużą zmienność oraz bardzo dynamiczną sytuację epidemiczną, rynkową oraz prawną.

Aktualny umiarkowany wpływ pandemii na działalność Spółki może ulec diametralnej zmianie w zależności od rozwoju epidemii, a w szczególności działań rządu polskiego oraz rządów innych krajów w zakresie:

- drastycznych obostrzeń sanitarnych,
- ograniczeń w poruszaniu się obywateli jak i przemieszczaniu towarów i materiałów,
- ograniczeń nakładanych na przedsiębiorców, w tym ewentualny zakaz funkcjonowania zakładów produkcyjnych czy też prowadzenia budów (maksymalna ilość jednorazowo zatrudnionych, ograniczenia branżowe itp.),
- zamknięcie granic dla przepływu towarów i materiałów,
- ograniczenia w dostępie do mediów,

Równocześnie Zarząd PROJPRZEM MAKRUM S.A. informuje, iż wdrożony został w zakładach produkcyjnych Spółki oraz w Spółkach zależnych, w tym na budowach, szereg dodatkowych procedur sanitarnych jak i organizacyjnych (jak praca zdalna części pracowników czy podział załogi na zmiany), a zakłady zostały wyposażone już w lutym br. w dodatkowe środki dezynfekcyjne oraz środki ochrony osobistej.

Zarząd PROJPRZEM MAKRUM S.A. na bieżąco monitoruje sytuację związaną z zagrożeniem epidemicznym w kraju oraz działania osłonowe rządu i samorządów i będzie reagował adekwatnie do sytuacji w celu zapewnienia możliwie najlepszych wyników finansowych Spółki jednocześnie mając na uwadze bezpieczeństwo i zdrowie klientów oraz pracowników Spółki i jej Spółek zależnych.

Pomimo istotnych zagrożeń związanych z chorobą COVID-19, Zarząd nie identyfikował istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji i ocenił, iż przyjęte przy jego sporządzeniu założenie kontynuowania działalności przez Emitenta jest właściwe.

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe PROJPRZEM MAKRUM S.A. („śródroczne sprawozdanie finansowe”), zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Emitenta na dzień 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i 2019 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku podlegało badaniu, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2019 zostało wydane w dniu 31 marca 2020 roku.

2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2020 roku i później:

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

W związku z tym, że Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, niepewność związana z instrumentami pochodnymi opartymi na stopach procentowych nie ma istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

W związku z tym, że Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

4. Zmiana szacunków, zasad (polityki) rachunkowości i korekty prezentacyjne

4.1. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku z z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu jednostki osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań:

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Spółka ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonuje się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Spółka sporządza plany sprzedaży własnego majątku nieoperacyjnego. Szczegóły dotyczące aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zostały przedstawione w nocie 14.

Klasyfikacja umów leasingowych

Osądy związane z wdrożeniem MSSF 16 w zakresie okresu leasingu (umowy na czas nieokreślony, umowy z opcją wykupu) oraz stopy procentowej przyjętej do dyskontowania zobowiązań z tytułu leasingu zostały opisane w nocie nr 22.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Spółka dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własny osąd zmiany warunków rynkowych i innych parametrów istotnie wpływających na wartość, zgodnie z przyjętą polityką wyceny nieruchomości inwestycyjnych.

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

Spółka dokonuje oceny przesłanek utraty wartości aktywów trwałych i obrotowych w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własny osąd zmiany warunków rynkowych i innych parametrów istotnie wpływających na wartość. W przypadku zaistnienia przesłanki utraty wartości w stosunku do wcześniejszych wycen lub kosztu nabycia dokonywane są testy na utratę wartości, których rezultat jest podstawą do ujęcia odpisu aktualizującego wartość tych aktywów.

Odpisy aktualizujące należności

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Spółka zbudowała model służący szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat.

Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów aktualizujących jak również przyjętych założeń zostały przedstawione w nocie 16.1.

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy

Spółka dokonuje oceny przesłanek utraty wartości firmy (Goodwill) oraz znaku towarowego MAKRUM o nieokreślonym okresie użytkowania, które powstały w związku z nabyciem i połączeniem ze Spółką MAKRUM Project Management Sp. z o.o, w oparciu o własny osąd i przeprowadzony obowiązkowy test na utratę wartości, który przeprowadzany jest co najmniej raz w roku, a w przypadku zidentyfikowania przez Zarząd Spółki przesłanek utraty wartości aktywów, to wówczas test wykonywany jest na każdy dzień sprawozdawczy, na który zostały zidentyfikowane przesłanki utraty wartości. Podstawą testu są prognozy zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych dla ośrodka generującego przepływy pieniężne do którego została przypisana wartość firmy (segment konstrukcji stalowych). Informacje o wynikach przeprowadzonych przez Spółkę analiz zostały zaprezentowane w nocie 12.

Przychody z umów z klientami

Zastosowana w MSSF 15 metoda pięciu kroków wymaga od Spółki zastosowania szeregu subiektywnych ocen wpływających na wielkość ujawnionych przychodów. Oceny te dotyczą zarówno terminu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia jak i ceny transakcyjnej.

Podstawą przyjęcia metody opartej na ponoszonych nakładach jest przeświadczenie Spółki, iż ta metoda najlepiej obrazuje przekazanie odbiorcom dóbr i usług z uwagi, iż prawo do dochodzenia wynagrodzenia za świadczone zobowiązanie i jego wysokości jest nierozdzielnie związana z udokumentowanymi nakładami. Wykonywane przez Spółkę produkty i usługi w ramach segmentów konstrukcje stalowe i budownictwo przemysłowe powstają na bazie indywidualnych projektów i nie mają alternatywnego zastosowania tzn. nie mogą być zaoferowane i sprzedane innym klientom. W ocenie Spółki, na bazie warunków umownych i ogólnych warunków współpracy Emitent posiada prawo do uzyskania wynagrodzenia za wykonane prace w proporcji w jakiej zostały wykonane.

W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych przez Spółkę w określonym momencie (segment systemu przeładunkowe oraz pozostałe), przy ocenie momentu uzyskania przez klienta kontroli nad przyrzeczonymi dobrami i usługami kieruje się zarówno faktem fizycznego przekazania dobra lub wyświadczenia usługi jak i uwarunkowaniami prawnymi (np. momentem ustalenia prawa do zapłaty lub przejścia tytułu prawnego na nabywcę).

Przy określeniu ceny transakcyjnej Spółka opiera się przede wszystkim na zapisach umów (umów indywidualnych, ogólnych warunków zamówienia itp.) z klientami i ich analizie ekonomiczno-prawnej, oceniając czynniki wpływające na ewentualną zmienność wynagrodzenia, prawo do wynagrodzenia dodatkowego lub uwzględnienie innych czynników jak zmianę wartości pieniądza w czasie itp. Podział możliwej do uzyskania ceny transakcyjnej na poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia (jeżeli występuje więcej niż jedno zobowiązanie) dokonywany jest w oparciu o analizę cen rynkowych na podobne dobra i usługi, a w przypadku trudności w dokonaniu takiej oceny na podstawie poniesionych nakładów. To samo dotyczy także elementów wynagrodzenia zmiennego (np. upustów).

5.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne, należności oraz pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

Zarząd Spółki dokonuje analizy przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych uwzględniając złożoność i mnogość powiązań pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM S.A., wzajemnych sald pożyczek, należności i zobowiązań na różnych poziomach Grupy. W analizie odnosi się w pierwszej kolejności do wyników operacyjnych i związanych z tym prognozami przepływów finansowych generowanych przez poszczególne podmioty zależne i powiązane oraz poddaje ocenie posiadane przez podmioty zależne aktywa. Wyniki przeprowadzonych analiz i testu zostały przedstawione w nocie 22 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zakończonego 31 grudnia 2019 roku. Test na utratę wartości jest wykonywany corocznie na ostatni dzień bilansowy. Dodatkowo Spółka na bieżąco analizuje czy nie występują przesłanki utraty wartości. Na dzień 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości inwestycji w jednostki zależne.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych (w tym wartość firmy)

Na każdy dzień bilansowy PROJPRZEM MAKRUM S.A. dokonuje oceny przesłanek utraty wartości rzeczowych składników trwałych i wartości aktywów niematerialnych. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia wskazujące, iż mogło nastąpić obniżenie możliwych przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania przesłanek utraty wartości ustalana jest wartość odzyskiwalna.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka przeprowadziła ponadto obowiązkowe testy na utratę wartości aktywów niematerialnych (wartość firmy, znak towarowy o nieokreślonym okresie użytkowania). Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa niematerialne (segment konstrukcji stalowych). Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 17 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2019 rok, opublikowanego 31 marca 2020 roku.

Zarząd Spółki uważa, iż kapitalizacja rynkowa nie przesądza o utracie wartości aktywów Spółki i ocena w tym zakresie jest aktualna z oceną wskazaną na dzień bilansowy zakończony 31.12.2019 roku, poza tym w prezentowanym okresie nie doszły czynniki, które zmieniłyby osąd Zarządu w tym obszarze.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Spółka dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych, własny osąd, który podlega niepewności ze względu na zmiany parametrów rynkowych głównie takich jak możliwe do uzyskania stawki najmu, wartości rynkowe nieruchomości o zbliżonym potencjale i/lub stóp kapitalizacji.

Nieruchomości inwestycyjne kwalifikowane są do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej. Przy wycenie do wartości godziwej wg metody porównawczej uwzględnia się cechy danej działki takie jak: położenie i ekspozycja, sąsiedztwo, infrastruktura techniczna, dostęp komunikacyjny, wielkość, kształt i status planistyczny i nadaje im odpowiednie wagi.

Odpisy aktualizujące zapasy

Na dzień bilansowy Spółka ustala, czy nie nastąpiła utrata wartości zapasów w skutek niemożliwości wykorzystania w procesie produkcji lub sprzedaży po cenie przewyższającej wartość księgową. W takich przypadkach Zarząd w oparciu o indywidualną analizę dokonuje kwantyfikacji odpisu aktualizującego mającego na celu doprowadzenie wyceny zapasów do wartości możliwej do uzyskania ze sprzedaży.

Więcej informacji zawiera nota nr 15.

Niepewność związana z utworzonymi rezerwami

Spółka tworzy rezerwy na prawdopodobne zobowiązania, które jest w stanie w sposób wiarygodny oszacować, w tym w szczególności rezerwy na naprawy gwarancyjne, które są tworzone w następstwie oszacowania spodziewanych i możliwych do oszacowania kosztów napraw, prac i robót gwarancyjnych związanych ze sprzedanymi wyrobami i świadczonymi usługami.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja Spółki.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Jednostka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Przyjęta na koniec roku 2019 metodologia nie uległa zmianie. W okresie sprawozdawczym nie zmieniły się również wskaźniki finansowe będące podstawą szacunku na koniec marca 2020 roku.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, z uwzględnieniem wartości rezydualnych, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- *budynki i budowle 2,5-10,0%*,
- *maszyny i urządzenia 4,5-30,0%*
- *środki transportu oraz pozostałe 4,5-30,0%*.

O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

- *PWUG 1,4%, - pozostały okres ekonomicznej użyteczności wynosi 71 lat;*
- *budynki i budowle 2,5-10,0%*,
- *maszyny i urządzenia i pozostałe 10-40%*,
- *środki transportu 20-50%*.

Umowy o usługę budowlaną

Spółka dokonuje pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania w odniesieniu do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu (kontrakty budowlane). Metoda zastosowana przez Spółkę do takiego pomiaru wymaga szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby szacunek łącznych kosztów realizacji kontraktów wzrósł o 10%, w stosunku do oszacowania Spółki, kwota przychodu zostałaaby zmniejszona o 0,34 mln PLN.

6. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Segment systemów przeładunkowych;
- Segment konstrukcji stalowych, który obejmuje m.in. systemy parkingowe;
- Segment pozostałe i niealokowane, który obejmuje m.in. wynajem i dzierżawę nieruchomości oraz budownictwo przemysłowe, 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.

W związku z brakiem odnotowanych przychodów w dotychczasowym segmencie „pozostałe” i faktem iż:

- w połowie 2019 roku zaprzestano wynajmu aktywów/nieruchomości,
- projekty dotyczące budownictwa przemysłowego natomiast są realizowane przez wyodrębnioną spółkę Projprzem Budownictwo Sp. z o.o. - nie były realizowane nowe kontrakty, a aktywa segmentu obejmowały głównie należności i kaucje od realizowanych w poprzednich latach kontraktów

Podjęto decyzję o zmianie sposobu prezentacji i połączeniu segmentów pozostałe i niealokowane

Dane za 3 miesiące 2019 roku zostały sprowadzone do porównywalności.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Wynik operacyjny segmentów nie obejmuje:

- pozostałych przychodów operacyjnych,
- pozostałych kosztów operacyjnych,
- wyników na sprzedaży jednostek zależnych,
- przychodów finansowych,
- kosztów finansowych,
- zysków (strat) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Aktywa alokowane do segmentów nie obejmują:

- aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży - w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych,
- inwestycji w jednostkach zależnych,
- aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- udzielonych pożyczek,
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- pozostałych krótkoterminowych aktywów finansowych (akcje i obligacje notowane na giełdzie).

SEGMENTY OPERACYJNE	Systemy przeładunkowe	Konstrukcje stalowe	Segmenty pozostałe i niealokowane	OGÓŁEM
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku (niebadane)</i>				
Przychody przypisane do segmentów	16 477	7 652	-	24 129
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	2 419	1 884	-	4 302
Koszty sprzedaży	981	-	-	981
Koszty ogólnego zarządu	2 362	1 097	-	3 459
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	(925)	787	-	(138)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	57 146	53 236	62 716	173 098
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku (niebadane)</i>				
Przychody przypisane do segmentów	21 032	5 735	300	27 067
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	3 824	629	157	4 610
Koszty sprzedaży	1 063	-	-	1 063
Koszty ogólnego zarządu	2 610	712	37	3 359
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	151	(83)	120	188
Aktywa segmentu sprawozdawczego	47 398	53 249	50 115	150 762

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Wynik operacyjny segmentów	(138)	188
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	242	430
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów	59	65
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	172	208
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	217	761
Przychody finansowe	264	277
Koszty finansowe	2 060	311
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 578)	727
Aktywa segmentów		
Łącznie aktywa segmentów operacyjnych	110 382	100 647
Aktywa pozostałe i nie alokowane do segmentów	62 716	50 115

Przychody Spółki z umów z Klientami w podziale na regiony geograficzne oraz linie produktowe, wraz z uzgodnieniem do przychodów poszczególnych segmentów prezentuje poniższa tabela:

Projprzem Makrum S.A.	Okres od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)			
Segmenty	Systemy przeładunkowe	Konstrukcje stalowe	Segmenty pozostałe i niealokowane	Razem
Region				
Kraj	1 491	6 373	-	7 864
Zagranica, w tym kluczowe kraje:	14 986	1 279	-	16 265
- Niemcy	13 166	774	-	13 940
- Wielka Brytania	320	-	-	320
- Węgry	179	-	-	179
- Estonia	186	417	-	603
Razem	16 477	7 652	0	24 129
Linia produktu				
<i>pomosty przeładunkowe</i>	11 002	-	-	11 002
<i>parkingi</i>	-	5 229	-	5 229
<i>uszczelnienia</i>	1 743	-	-	1 743
<i>termośluz</i>	606	-	-	606
<i>maszyny i kruszarki Makrum</i>	-	2 423	-	2 423
<i>części</i>	3 126	-	-	3 126
<i>pozostałe</i>	-	-	-	-
Razem	16 477	7 652	0	24 129
Termin przekazania dóbr lub usługi				
<i>w określonym momencie</i>	16 477	-	-	16 477
<i>w miarę upływu czasu</i>	-	7 652	-	7 652
Razem	16 477	7 652	0	24 129

Projprzem Makrum S.A.	Okres od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)			
Segmenty	Systemy przeładunkowe	Konstrukcje stalowe	Segmenty pozostałe i niealokowane	Razem
Region				
Kraj	2 298	4 622	300	7 220
Zagranica, w tym kluczowe kraje:	18 733	1 114	-	19 847
- Niemcy	15 479	550	-	16 029
- Wielka Brytania	828	-	-	828
- Węgry	508	36	-	544
- Szwecja	336	156	-	492
Razem	21 031	5 736	300	27 067
Linia produktu				
<i>pomosty przeładunkowe</i>	13 506	-	-	13 506
<i>parkingi</i>	-	2 187	-	2 187
<i>uszczelnienia</i>	1 822	-	-	1 822
<i>termośluz</i>	1 393	-	-	1 393
<i>maszyny i kruszarki Makrum</i>	-	3 548	-	3 548
<i>części</i>	4 311	-	-	4 311
<i>pozostałe</i>	-	-	300	300
Razem	21 032	5 735	300	27 067
Termin przekazania dóbr lub usługi				
<i>w określonym momencie</i>	21 032	-	300	21 332
<i>w miarę upływu czasu</i>	-	5 735	-	5 735
Razem	21 032	5 735	300	27 067

Przychody Spółki w segmencie systemów przeładunkowych oraz pozostałe przychody rozpoznawane są w momencie czasu, przychody w segmencie konstrukcji stalowych rozpatrywane są w miarę upływu czasu proporcjonalnie do stopnia zaangażowania danego kontraktu i korzyści przekazywanych klientowi.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 28.05.2020 r. Zarząd Spółki Projprzem MAKRUM podjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej przeznaczenia zysku za 2019 rok, zgodnie z którą Zarząd Spółki postanowił przedstawić Radzie Nadzorczej Spółki w celu jej rekomendacji do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, propozycję w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2019 rok w kwocie 7.080 tys. zł na wypłatę dywidendy w kwocie 3.589.629,60 zł, tj. 0,60 zł na akcję, w pozostałej zaś części zysku na kapitał zapasowy Spółki.

Szczegółową informację przekazano raportem bieżącym nr 7/2020.

9. Przychody i koszty

Przychody operacyjne

W okresie od stycznia do marca 2020 roku Spółka kontynuowała działalność w segmentach, w których realizowana była sprzedaż w okresach wcześniejszych. Wartość przychodów operacyjnych w tym okresie wyniosła 24.129 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2019 roku wartość ta spadła o 2.938 tys. PLN tj. o 10,9%. Spadek wynikał przede wszystkim ze spadku w segmencie systemów przeładunkowych tj. o ponad 21,7% i spowodowany był ograniczonym przemieszczaniem towarów do UE jak i poza granice UE, wywołanej przez COVID-19. W pozostałych segmentach Emitent uzyskał wzrost przychodów tj. o ponad 33,4%. W segmencie konstrukcji stalowych odnotowano wzrost rok do roku o 37,9%, wzrost związany przede wszystkim z parkingami tj. wzrost o 3.042 tys. PLN (139,1% rok do roku).

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2020 roku osiągnął poziom 19.827 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2019 roku wartość ta spadła o 2.631 tys. PLN tj. o 11,7%. Analogicznie spadek kosztu własnego sprzedaży odnotował w segmencie systemów przeładunkowych tj. 18,3%.

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2020 roku osiągnęły poziom 981 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2019 roku wartość ta spadła o 82 tys. PLN tj. o 7,7%.

W kosztach sprzedaży Spółka ujmuje koszty transportu wyrobów gotowych do klientów końcowych w segmencie systemów przeładunkowych. Głównymi przyczynami spadku kosztów sprzedaży rok do roku był spadek sprzedaży eksportowej, głównie dotyczącej segmentu systemów przeładunkowych.

Koszty ogólnego Zarządu

Koszty ogólnego Zarządu w okresie od stycznia do marca 2020 roku osiągnęły poziom 3.459 tys. PLN. (3,0% wzrost). W stosunku do analogicznego okresu 2019 roku wartość ta wzrosła o 100 tys. PLN. Wzrost kosztów Zarządu wynika z rozwoju przez Spółkę działu eksportu prowadzącego sprzedaż systemów przeładunkowych.

Pozostałe przychody operacyjne

Wartość pozostałych przychodów operacyjnych w okresie od stycznia do marca 2020 roku wyniosła 242 tys. PLN. Na wartość przychodów w tym obszarze wpływ miał wynik na sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży oraz aktywów trwałych per saldo 101 tys. zł, różnice inwentaryzacyjne w kwocie 90 tys. PLN oraz pozostałe przychody.

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej.

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Wynik na sprzedaży aktywów trwałych oraz aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży per saldo	101	329
Otrzymane kary i odszkodowania	-	58
Różnice inwentaryzacyjne	90	11
Spisane - przedawnione rozrachunki per saldo	1	-
Inne przychody	50	32
Razem przychody	242	430

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Zapłacone kary i odszkodowania	3	16
Koszty refaktur	-	39
Darowizny	5	10
Podatek u źródła	34	-
Inne koszty	17	-
Razem koszty	59	65

Porównując dane pozostałych kosztów operacyjnych rok do roku największa zmiana powstała w wyniku zapłaconego przez Spółkę podatku u źródła.

Przychody finansowe

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Przychody finansowe	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Odsetki	40	106
Wynik z realizacji i wycena instrumentów finansowych per saldo	-	91
Wycena obligacji	206	-
Poręczenia	18	45
Różnice kursowe per saldo	-	34
Pozostałe	-	1
Razem przychody	264	277

Największa zmiana w przychodach finansowych wynika z dokonanej na dzień 31.03.2020 roku wycena obligacji w kwocie 206 tys. PLN.

Koszty finansowe

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Koszty finansowe	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Odsetki od leasingu	28	29
Odsetki od kredytów bankowych	245	142
Odsetki pozostałe	72	23
Poręczenia	60	55
Prowizja i opłaty bankowe	59	62
Wynik z realizacji i wycena instrumentów finansowych per saldo	974	-
Różnice kursowe per saldo	622	-
Razem koszty	2 060	311

Koszty finansowe rok do roku odnotowały duży wzrost, głównie w wyniku istotnej zmiany wartości waluty w euro. Zmiany są wynikiem dokonanych na dzień 31.03.2020 roku wycen otwartych pozycji walutowych, tj. rozrachunków, pożyczki, kredytu oraz instrumentów finansowych. W wyniku wyceny powstały ujemne różnice kursowe per saldo 622 tys. PLN. Na poziom kosztów w tym obszarze wpływ miała również odwrócona wycena kontraktów walutowych oraz wycena bieżących otwartych ekspozycji terminowych kontraktów walutowych FX, które dały wynik 974 tys. PLN.

Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Odpis aktualizujący należności - odwrócenie	156	(208)
Odpis na pożyczce udzielonej podmiotowi powiązanemu - odwrócenie	16	-
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	172	(208)

Koszty w układzie rodzajowym

Koszty w układzie rodzajowym	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Amortyzacja	561	627
Świadczenia pracownicze	5 984	5 519
Zużycie materiałów i energii	15 311	14 503
Usługi obce	5 903	6 012
Podatki i opłaty	137	127
Pozostałe koszty rodzajowe	97	121
Koszty według rodzaju razem	27 993	26 909
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	153	291
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(3 879)	(321)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	24 267	26 879

Przychody umów z klientami

Przychody z tytułu umów z klientami zgodnie z MSSF 15 zostały zaprezentowane w nocie nr 7.

9.1. Zmiany w umowach

PRZYCHODY, KOSZTY, NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	7 171	7 336
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	635	796
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-	-
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	7 806	8 132
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	2 739	2 531
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	5 067	5 601
<i>aktywa z tytułu umów, w tym:</i>	<i>5 586</i>	<i>6 068</i>
<i>odpis aktualizujący z tytułu umów</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Aktywa z tytułu umowy	5 586	6 068
Zobowiązania z tytułu umowy	519	1 411

Aktywa z tytułu umowy obejmują przede wszystkim przekazane dobra lub usługi klientowi, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia lub przed terminem wymagalności, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Zobowiązania z tytułu umowy obejmują przede wszystkim zaliczki otrzymane od klientów, bez kosztów odsetek od otrzymanych zaliczek.

Umowy z tytułu długoterminowych kontraktów są finansowo rozliczane z zamawiającymi w poniżej wskazany sposób:

- w trakcie realizacji robót – częściowo zgodnie z postępowaniem robót na podstawie dokumentów rozliczeniowych potwierdzających wykonanie określonych prac (najczęściej w okresach miesięcznych) oraz innych zobowiązań umownych,
- po zakończeniu realizacji robót – na podstawie dokumentów końcowych potwierdzających zakończenie realizacji prac oraz wypełnienie zobowiązań kontraktowych wymaganych do rozliczenia końcowego.

Termin płatności za wykonane przez Spółkę usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach Spółka uzyskuje finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie fakturami częściowymi oraz fakturą końcową. Aktywa z tytułu umowy obejmują przede wszystkim przekazane dobra lub usługi klientom, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia lub przed terminem wymagalności, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Aktywa z tytułu umów wynikają z prowadzonych przez Spółkę długoterminowych kontraktów w segmencie konstrukcji stalowych.

Kwoty aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną, o łącznej wartości 5 586 tys. PLN (wobec 6 687 tys. PLN na dzień 31 marca 2019), zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe.

Zobowiązania z tytułu umowy obejmują przede wszystkim zaliczki otrzymane na poczet realizacji umów, bez kosztów odsetek od otrzymanych zaliczek. Na dzień 31 marca 2020 roku zobowiązania wyniosły 519 tys. PLN (na dzień 31 marca 2019 roku 3 000 tys. PLN). Zobowiązania dotyczą segmentu konstrukcji stalowych.

SZACOWANE WYNIKI Z OTWARTYCH UMÓW

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Kwota przychodów z usług początkowo ustalona w umowie	12 656	14 835
Zmiana przychodów z umowy	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	12 656	14 835
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	7 171	7 336
Koszty pozostające do realizacji umowy	3 609	5 628
Szacunkowe łączne koszty umowy	10 780	12 964
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę, w tym:	1 876	1 870
zyski	1 876	-
straty (-)	-	-

10. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczoną według efektywnej stawki podatkowej Spółki za pierwsze półrocze zakończone dnia 31 marca 2020 roku i na dzień 31 marca 2019 roku przedstawia się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Wynik przed opodatkowaniem	(1 578)	727
Stawka podatku obowiązująca w Polsce	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	(300)	138
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	747	37
Przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi (-)	(113)	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej (-) 21,17% (na dzień 31.03.2019 roku: 24,07%)	334	175
Zastosowana efektywna stawka podatkowa	-21,17%	24,07%

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Zmiany z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie objętym sprawozdaniem przedstawiają się następująco:

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 586	3 135
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 260	4 517
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(1 674)	(1 382)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(334)	(292)
Inne całkowite dochody (+/-)		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(2 008)	(1 674)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 750	2 586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 758	4 260

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z następujących pozycji:

TYTUŁY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu		Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
<i>Stan na 31.03.2020 (niebadane)</i>				
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	374	1	-	375
Przeszacowanie aktywa zaklasyfikowanego jako dostępne do sprzedaży do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	40	(40)	-	-
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pożyczek i należności	429	(33)	-	396
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	190	-	-	190
Kontrakty długoterminowe	1 015	(82)	-	933
Od rezerw bilansowych	376	(8)	-	368
Wycena kontraktów walutowych	-	127	-	127
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań leasingowych oraz środków trwałych w leasingu	9	-	-	9
Od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań	32	157	-	189
Pozostałe	121	42	-	163
Razem	2 586	164	-	2 750

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z następujących pozycji:

TYTUŁY RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu		Saldo na koniec okresu
		Rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	
<i>Stan na 31.03.2020 (niebadane)</i>				
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	1 339	-	-	1 339
Różnica między wartością bilansową a podatkową znaku towarowego oraz środków trwałych	1 521	620	-	2 141
Kontrakty długoterminowe	1 063	(9)	-	1 054
Odsetki naliczone od pożyczek	-	6	-	6
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań leasingowych oraz środków trwałych w leasingu	147	28	-	175
Wycena obligacji	113	(73)	-	40
Pozostałe	77	(74)	-	3
Razem	4 260	498	-	4 758

11. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2020 (niebadane)							
Wartość bilansowa brutto	1 141	17 106	14 305	766	1 591	11 766	46 674
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 141)	(6 576)	(12 925)	(674)	(1 445)	(209)	(22 970)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020	-	10 530	1 379	92	146	11 557	23 704

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020	-	10 648	1 244	63	166	8 696	20 817
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	489	31	-	3 279	3 799
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(220)	-	-	(418)	(638)
Amortyzacja (-)	-	(118)	(134)	(2)	(20)	-	(274)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 (niebadane)	-	10 530	1 379	92	146	11 557	23 704

Zmiana wartości w omawianym okresie

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku, wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 23.704 tys. zł. Istotna zmiana tj. wzrost o 3.279 tys. PLN dotyczył nakładów poniesionych na rozbudowę zakładu produkcyjnego. Odpisy amortyzacyjne w tym okresie wyniosły 274 tys. PLN.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku Spółka nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

12. Aktywa niematerialne i Wartość firmy

AKTYWA NIEMATERIALNE	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 31.03.2020 (niebadane)						
Wartość bilansowa brutto	1 705	1 233	2 675	-	-	5 613
Skumulowane umorzenie i odpisy	-	(550)	(2 665)	-	-	(3 215)
Wartość bilansowa netto na 31.03.2020 (niebadane)	1 705	683	10	-	-	2 398

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na 31.03.2020 (niebadane)				
Wartość bilansowa netto	1 705	743	16	2 464
Amortyzacja (-)	-	(60)	(6)	(66)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 (niebadane)	1 705	683	10	2 398

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku amortyzacja wyniosła 66 tys. PLN. Dla znaku towarowego MAKRUM o wartości 1.705 PLN nie zidentyfikowano przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości. Wartość know-how 1.233 tys. PLN pomniejszona o odpisy umorzeniowe w kwocie 550 tys. PLN wyniosła 683 tys. PLN.

Wartość Firmy	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
	28 620	28 620

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy. Wyniki testu zostały przedstawione w nocie 17 dodatkowych not objaśniających do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd Spółki na dzień 31 marca 2020 roku dokonał analizy przesłanek utraty wartości firmy, w oparciu o bieżący i przewidywany portfel zamówień segmentu konstrukcji stalowych i ich oczekiwaną rentowność oraz faktyczną realizację prognoz na 2020 rok przyjętych w teście na utratę wartości sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Na podstawie przeprowadzonych procedur Zarząd Spółki nie zidentyfikował istotnych przesłanek, które mogłyby wskazywać na zagrożenie niezrealizowania przez Spółkę założeń biznesowych ustalonych w teście sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku, a tym samym nie stwierdził przesłanek utraty wartości firmy i konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień 31 marca 2020 roku. Nowy test na utratę wartości zostanie przeprowadzony na dzień 31.12.2020 roku.

13. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2020 roku wynosiła 15.677 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd dokonał wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Analizie poddano porównywalne ceny transakcyjne gruntów o podobnej lokalizacji i potencjale. Przy wycenie do wartości godziwej wg metody porównawczej uwzględnia się takie cechy danej działki jak: położenie i ekspozycja, sąsiedztwo, infrastruktura techniczna, dostęp komunikacyjny, wielkość, kształt i status planistyczny i nadaje się im odpowiednie wagi.

W prezentowanym okresie Emitent nie dokonał wyceny posiadanych nieruchomości inwestycyjnych ponieważ, nie wystąpiły zmiany uwarunkowań prawnych lub istotne zmiany czynników, które miałyby wpływ na zmianę wyceny na dzień 31.03.2020 roku.

Przeznaczeniem nieruchomości gruntowych jest osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych związanych ze wzrostem wartości tych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Opis metod wyceny oraz kluczowych danych wejściowych użytych do wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej, przedstawia poniższa wycena:

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31.03.2020 (niebadane)	wartość w PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 32,458 m ²	15 677	Podejście porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 239 PLN/m ² do 470 PLN/m ²
RAZEM	15 677			

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31.12.2019	wartość w PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 32,458 m ²	15 283	Podejście porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 239 PLN/m ² do 470 PLN/m ²
RAZEM	15 283			

W prezentowanym okresie nie dokonano sprzedaży nieruchomości, wzrost wartości w stosunku do 31 grudnia 2019 roku wynika z poniesionych nakładów w kwocie 394 tys. PLN.

14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2020 roku wystąpiły aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

ZMIANY W AKTYWACH TRWAŁYCH ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Aktywa		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na początek	3 861	2 276
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży	(2 901)	(5 188)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych zakwalifikowanych do sprzedaży	-	(208)
Nieruchomości inwestycyjne zaklasyfikowane w okresie	-	3 094
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaklasyfikowane w okresie		3 887
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	960	3 861

W prezentowanym okresie dokonano sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży podmiotowi powiązanemu. Sprzedaży dotyczyła działek wraz z drogami przynależnymi do nieruchomości, cena sprzedaży wynosiła 3.164 tys. PLN. W wyniku tej transakcji Emitent osiągnął dodatni wynik na sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, w kwocie 262 tys. PLN. Natomiast bilansowa zmiana w związku ze sprzedażą wyniosła 2.901 tys. PLN, w tym zmiana bilansowa działek wynosiła 2.886 tys. PLN, a zmiana przynależnych działek drogowych 15 tys. PLN.

Na saldo 960 tys. PLN aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży składają się trzy działki - udział w drodze w kwocie 873 tys. PLN oraz maszyny i urządzenia w kwocie 87 tys. PLN, które zgodnie z decyzją Zarządu nie służą już działalności operacyjnej Emitenta. Sprzedaż działek będzie się odbywała etapami w ramach inwestycji realizowanych przez spółki powiązane.

15. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

<i>Zapasy</i>	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Materiały	14 247	12 805
Półprodukty i produkcja w toku	5 008	4 505
Wyroby gotowe	9 259	7 428
Towary	181	136
Zaliczki na dostawy	2 917	2 571
Wartość bilansowa zapasów razem	31 612	27 445
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Stan na początek okresu	1 001	1 021
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	(18)
Odpisy odwrócone w okresie w związku ze sprzedażą (-) - dotyczy towarów deweloperskich	(1)	(2)
Stan na koniec okresu	1 000	1 001

Na dzień 31.03.2020 roku nie dokonano nowych odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Spółka posiada ustanowione zastawy rejestrowe na zapasach materiałów zlokalizowanych w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie o wartości 5.000 tys. PLN. Na dzień 31.03.2020 roku zabezpieczenie to nie uległo zmianie.

16. Należności i pożyczki

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Pozostałe należności długoterminowe - kaucje i kwoty zatrzymane	728	734
Pozostałe należności (leasing - opłaty wstępne)	348	209
Pożyczki	251	1 003
Należności i pożyczki długoterminowe	1 327	1 946
Aktywa z tytułu umów	5 586	6 068
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	20 371	22 186
- kaucje, kwoty zatrzymane:	117	151
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	519	220
Pożyczki	1 756	728
Należności i pożyczki krótkoterminowe	28 232	29 202
Należności i pożyczki razem, w tym:	29 559	31 148
<i>Należności razem</i>	21 966	23 349
<i>Pożyczki razem</i>	2 007	1 731
<i>Aktywa z tytułu umów</i>	5 586	6 068

Jak wynika z powyższej tabeli saldo należności (krótko i długoterminowych) wynosi na dzień 31.03.2020 roku 21.966 tys. PLN. W stosunku do 31.12.2019 roku wartość należności spadła o 1.383 tys. PLN. Saldo należności z tytułu pożyczek udzielonych wynosi na dzień 31 marca 2020 roku 2.007 tys. PLN. Wartość ta w stosunku do końca 2019 roku wzrosła o 276 tys. PLN (pożyczka udzielona nowo nabytej spółce PROMlift Sp. z o.o. w kwocie 251 tys. PLN wraz z naliczonymi odsetkami). Wartość 728 tys. PLN pozostałych długoterminowych jak 117 tys. PLN w pozycji pozostałych krótkoterminowych należności dotyczy zatrzymanych kaucji realizowanych przez Emitenta kontraktów długoterminowych. Natomiast wartość 348 tys. PLN dotyczy opłat wstępnych w ramach leasingu maszyn i urządzeń, których odbiór nastąpi w terminie późniejszym.

Pożyczki na dzień 31.03.2020

Oprocentowanie pożyczek	Waluta	Wartość bilansowa	Wartość brutto
		w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 31.03.2020 (niebadane)			
WIBOR1M+3%	PLN	251	251
WIBOR1M+6%	PLN	1 756	1 756
Razem		2 007	2 007
Stan na 31.12.2019			
WIBOR1M+3%	PLN	6	6
WIBOR1M+6%	PLN	1 725	1 725
Razem		1 731	1 731

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK UDZIELONYCH	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2019
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	1 848	4 802
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	251	6 943
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	32	200
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(22)	(10 076)
Różnica kursowa z przeliczenia pożyczki walutowej	-	(21)
Wartość brutto na koniec okresu	2 109	1 848
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	117	74
Odpisy w ciągu roku	-	43
Odwrocenie odpisu w ciągu roku	-	-
Odpisy odsetek od pożyczek w ciągu roku	-	-
Odwrocenie odpisu odsetek od pożyczek w ciągu roku	(15)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	117
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 007	1 731

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem udzieliła pożyczek w wysokości 251 tys. PLN. W prezentowanym okresie Spółka otrzymała spłaty pożyczek udzielonych w kwocie 16 tys. PLN oraz 6 tys. PLN odsetek.

16.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	24 227	26 127
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(6 463)	(6 619)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	17 764	19 508
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę	117	151
Pozostałe należności finansowe	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	117	151
Należności finansowe	17 881	19 659
<i>Aktywa niefinansowe:</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	2 490	2 527
Należności niefinansowe	2 490	2 527
Należności krótkoterminowe razem	20 371	22 186

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-60 dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Zmiany w ciągu roku dokonane na odpisach aktualizujących należności oraz pożyczki ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji: zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	za okres 31.03.2020 (niebadane)	za okres 31.12.2019
Stan na początek okresu	6 619	6 174
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	588
Odpisy należności z tytułu dostaw i usług odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(156)	(143)
Wartość bilansowa odpisów razem	6 463	6 619

17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

Wyszczególnienie	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2020 (niebadane)		31.12.2019	
		Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
PROMStahl Polska Sp. z o.o.	100,0%	15 035	5 035	15 035	5 035
PROMStahl GmbH	100,0%	2 281	-	2 281	-
Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	100,0%	2 005	-	2 005	-
PROMLift Sp. z o.o.	100,0%	10	-	-	-
PROMStahl Limited	100,0%	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		19 331	5 035	19 321	5 035

Saldo inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2020 roku wynosiło 14.296 tys. PLN. W stosunku do salda inwestycji na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2019 roku saldo to uległo zmianie o wartość nabytych udziałów nowej spółki PROMLift Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy w kwocie 10 tys. PLN. Ponadto w omawianym okresie działalność swoją rozpoczęła spółka nowo utworzona w Wielkiej Brytanii pod nazwą PROMStahl Limited.

Różnica pomiędzy ceną nabycia jednostek zależnych wynoszącą 19.331 tys. PLN, a prezentowaną wartością netto wynika z dokonanej na dzień 31 grudnia 2019 roku analizy przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów w PROMStahl Polska Sp. z o.o.

Szczegóły dokonanej przez Zarząd analizy przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów zaprezentowano w nocie 22 opublikowanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości posiadanych udziałów.

18. Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy saldo rezerw krótkoterminowych stanowiła kwota rezerw na przyszłe naprawy gwarancyjne w kwocie 639 tys. PLN. Rezerwa dotyczy ewentualnych przyszłych napraw gwarancyjnych w segmencie systemów przeładunkowych.

Wartość krótkoterminowych zobowiązań i rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 3.711 tys. PLN dotyczy: zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów, które na koniec marca 2020 roku wynosiły 687 tys. PLN. Na wartość tę składało się również zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1.196 tys. PLN, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych w kwocie 1.244 tys. PLN oraz pozostałe zobowiązania pracownicze.

W prezentowanym okresie Emitent zwiększył wartość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w stosunku do okresu porównawczego o 469 tys. PLN. Wzrost wartości zobowiązań pracowniczych w stosunku do 31 grudnia 2019 roku wynika ze wzrostu zatrudnienia.

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2020 (niebadane)							
Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella)	PLN	WIBOR O/N + marża	31.07.2020	-	2 898	2 898	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.06.2020	-	5 013	5 013	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2020	-	8 070	8 070	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2021	-	1 918	1 648	270
Kredyt odnawialny	PLN	WIBOR 1M + marża	10.08.2021	-	5 000	5 000	-
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	EURIBOR 1M + marża	09.05.2021	806	3 698	3 174	524
Kredyt w rachunku kredytowym - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2024	-	6 758	-	6 758
Pożyczki od jednostek zależnych	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2020	-	1 866	1 866	-
Pożyczka od spółki zależnej	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2020	1 208	5 499	5 499	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2020					40 720	33 168	7 552
Stan na 31.12.2019							
Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella)	PLN	WIBOR O/N + marża	31.07.2021	-	4 902	4 902	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.06.2020	-	4 995	4 995	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	10.05.2020	-	8 134	8 134	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2021	-	2 319	1 644	675
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	EURIBOR 1M + marża	09.05.2021	765	3 279	2 340	939
Kredyt w rachunku kredytowym - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2024	-	5 057	-	5 057
Pożyczki od jednostek zależnych	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2020	-	3 099	3 099	-
Pożyczki od jednostek zależnych	EUR	EURIBOR 1M + 3%	31.12.2020	401	1 707	1 707	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019					33 492	26 821	6 671

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 119	22 100
Zobowiązania inwestycyjne	1 081	150
Pozostałe zobowiązania finansowe (kaucje)	933	861
Inne zobowiązania krótkoterminowe	101	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	23 234	23 111
Zobowiązania z tytułu umów	519	1 411
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	519	1 411
Pozostałe zobowiązania finansowe (kaucje)	153	273
Zobowiązania długoterminowe razem	153	273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	23 906	24 795

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60-dniowych. Zobowiązania z tytułu leasingu nie odbiegają od warunków rynkowych i mieszczą się w przedziale do 5 lat.

Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka posiadała 1.086 tys. PLN pozostałych zobowiązań finansowych. Na kwotę tę składają się głównie otrzymane od kontrahentów wadła i kaucje. Wartość 101 tys. PLN dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu podatków lokalnych. W prezentowanym okresie Emitent kontynuował rozpoczętą w 2019 roku rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie tj. części produkcyjnej, magazynowej oraz parku maszyn i urządzeń do transportu. Rozbudowa realizowana jest w ramach segmentu przeładunkowego oraz części segmentu konstrukcji tj. w zakresie systemu parkingowego.

21. Inne istotne zmiany

Poniżej przedstawiono pozostałe zmiany, które miały wpływ na aktywa, zobowiązania i kapitały.

21.1. Pozostałe aktywa finansowe

Posiadane przez Spółkę akcje jak i obligacje prezentowane są w pozycji pozostałych krótkoterminowych (akcje i obligacje) oraz długoterminowych aktywów finansowych (obligacje).

Na dzień bilanowy zakończony 31 marca 2020 roku Emitent posiadał w swoim portfelu obligacje wyemitowane przez Jednostkę Dominującą w kwocie 14.000 tys. PLN.

SERIA OBLIGACJI	OPROCENTOWANIE	TERMIN WYKUPU	WARTOŚĆ WRAZ Z WYCENĄ	ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2020 ROKU ZAKOŃCZONE DNIA 31 MARCA 2020 ROKU	DŁUGI TERMIN
Obligacje Seria F	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	20.06.2020	3 043	3 043	-
Obligacje Seria G	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2020	3 043	3 043	
Obligacje Seria H	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2022	4 060	227	3 832
Obligacje Seria I	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2023	4 060	227	3 832
Obligacje na dzień 31 marca 2020 roku			14 206	6 541	7 665

Zarząd Spółki przeprowadził analizę utraty wartości obligacji zakupionych od akcjonariusza większościowego (Grupa Kapitałowa Immobile S.A.) i na podstawie oceny ryzyka kredytowego nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość tych obligacji.

W dniu 3 marca 2020 roku Jednostka Dominująca dokonała zapłaty należnych odsetek od obligacji w kwocie 592 tys. PLN.

21.2. Sprawy sądowe

Poniżej przedstawiono sprawy sądowe przeciwko Spółce:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne sprawy przeciwko Spółce.

Poniżej przedstawiono sprawy sądowe z powództwa Spółki:

OPIS SPRAW SĄDOWYCH
<p><u>Sprawa restrukturyzacyjna Dom M4 Sp. z o.o.</u></p> <p>Sprawa restrukturyzacyjna dłużnika Projprzem Makrum S.A tj. Dom M - 4 Sp. z o.o. (dalej Dłużnik), która zgłosiła wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie przyspieszonym. Projprzem Makrum S.A. (dalej Spółka) ma zgłoszoną wierzytelność w wysokości 2.314.655,96 zł. Propozycja układowa dłużnika w postępowaniu w stosunku do grupy wierzycieli, w której znajduje się Spółka jest redukcja należności głównej o 25% i wszystkich odsetek oraz kosztów procesu kosztów postępowania egzekucyjnego od dnia otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego. W wyniku głosowania wierzycieli nad propozycją układu Sąd Rejonowy Bydgoszczy wydał postanowienie zatwierdzające przyjęcie układu. W wyniku egzekucji poręczyciela hipotecznego dłużnika Spółka na poczet w/w wierzytelności otrzymała kwotę 342.727,61 PLN PLN. Zgodnie ze sprostowanym postanowieniem zatwierdzającym układ zredukowana należność miała być uregulowana do dnia 31.03.2019r. W związku z upływem terminu jaki miał Dłużnik na uregulowanie należności Spółki, Spółka wniosła o uchylenie układu. Sąd oddalił wniosek Spółki i poinformował o złożeniu przez Dłużnika nowych propozycji układowych, ostatecznie zakładających wydłużenie terminu na spłatę wierzycieli z grupy wierzycieli obejmującej Spółkę do dnia 30.04.2020r. jednocześnie proponując redukcję zadłużenia głównego o 25% i wszystkich odsetek, kosztów procesu i kosztów postępowania egzekucyjnego, a nadto zaproponował możliwość zaspokojenia wierzycieli z grupy obejmującej Spółkę poprzez ustanowienie na ich rzecz lokali mieszkalnych w cenie 5.350 zł brutto/mkw. Zgromadzenia Wierzycieli w głosowaniu w dniu 20 stycznia 2020r. przyjęło propozycje układowe. Spółka głosowała przeciw propozycji układu i złożyła zastrzeżenia do układu. W związku z upływem terminu na realizację jeszcze niezatwierdzonego proponowanego przez Dłużnika układu, Spółka rozważa kolejne kroki prawne wobec Dłużnika.</p>
<p><u>Sprawa przeciwko Donges Stell Tec GmbH</u></p> <p>Spółka wystąpiła przeciwko Donges Stell Tec GmbH (dalej Pozwana) z pozwem o zapłatę kwoty zatrzymanych przez Pozwaną kaucji w związku z upływem terminu wymagalności ich zwrotu na rzecz Spółki o wartości łącznej 32 351,49 EUR. Pozwana w odpowiedzi wniosła o oddalenie powództwa. Strony zawarły ugodę sądową na podstawie której strony ustaliły m.in., że Pozwana dokona zapłaty na rzecz Spółki kwotą 20 tys. EUR w celu zakończenia sporu między stronami.</p>

21.3. Zobowiązania warunkowe

W tabeli poniżej zaprezentowano należności i zobowiązania warunkowe PROJPRZEM MAKRUM S.A. na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Poręczenie spłaty należności		-
Gwarancje	781	819
Należności warunkowe ogółem	781	819
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Poręczenie spłaty zobowiązań	23 000	19 660
Gwarancje	6 336	9 868
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Zobowiązania warunkowe ogółem	29 336	29 528

21.4. Zobowiązania inwestycyjne

W prezentowanym okresie Emitent kontynuował rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie. Rozbudowa realizowana jest w ramach systemu przeładunkowego oraz systemu parkingowego. Inwestycja polega na rozbudowie części produkcyjnej, magazynowej oraz infrastruktury maszyn i urządzeń do transportu. Realizacja inwestycji finansowana jest ze środków własnych oraz z otrzymanego na ten cel kredytu inwestycyjnego. Wartość poniesionych nakładów finansowana ze środków własnych wynosiła 2.489 tys. PLN oraz 6.857 tys. PLN z przyznanego kredytu inwestycyjnego. Na dzień 31 marca 2020 roku wartość zobowiązań z tytułu realizowanej inwestycji wynosiła 1.081 tys. PLN.

21.5. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Liczba akcji	5 982 716	5 982 716
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (tys. PLN)	5 983	5 983

Na dzień 31 marca 2020 roku Emitent posiadał 5.982.716 sztuk akcji. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela i uprawniają do wykonywania 1 głosu z każdej akcji na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 9 marca 2020 roku doszło do konwersji 541.750 akcji imennych na okaziciela (Uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 6 marca 2020 roku). W dniu 22 kwietnia 2020 roku Zarząd GPW w Warszawie S.A. podjął uchwałę, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 541.750 akcji zwykłych na okaziciela, więcej opisano w raporcie bieżącym nr 3/2020. W dniu 28 kwietnia 2020 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2020 roku dokona asymilacji 541.750 akcji zwykłych na okaziciela w wyniku konwersji akcji imiennych Spółki z serii A z pozostałymi akcjami zwykłymi na okaziciela Spółki. Jedynym Akcjonariuszem posiadającym na dzień publikacji sprawozdania finansowego ponad 5% w ogólnej liczbie głosów jest Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A, która wraz z podmiotami zależnymi posiada 3.932.370 sztuk akcji stanowiących 65.73% kapitału akcyjnego i dających 65.73% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

21.6. Zarządzanie kapitałem

Nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31.03.2020 (niebadane)	31.03.2019 (niebadane)	31.12.2019
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	96 467	95 439	98 378
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	96 467	95 439	98 378
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	40 720	20 111	33 492
Leasing	4 668	5 457	4 358
Źródła finansowania ogółem	141 855	121 007	136 228
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,70	0,80	0,70
<i>EBITDA</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	217	761	8 620
Amortyzacja	561	627	2 432
EBITDA	778	1 388	11 052
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	40 720	20 111	33 492
Leasing	4 668	5 457	4 358
Dług	45 388	25 568	37 850
Wskaźnik długu do EBITDA*	58,34	18,42	3,42

EBITDA* - nie jest to miarą zdefiniowaną w MSSF, spółka na potrzeby powyższej kalkulacji określiła ją, jako: zysk z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji.

21.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN (w tym środki zgromadzone na rachunkach VAT)*	3 990	1 830
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 237	744
Środki pieniężne w kasie	15	3
Środki pieniężne w kasie walutowej	22	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	6 264	2 612

-* Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, 2243 i 2354),

b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2386 i 2243) - w kwocie 1.431 tys. PLN;

21.8. Zysk przypadający za jedną akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w obrocie w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku netto przypadającego akcjonariuszom Spółki tzn. nie występuje efekt rozwodniący wpływający na kwotę zysku.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję (liczba akcji pomniejszona została o ilość posiadanych przez Spółkę akcji własnych):

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru (poza akcjami własnymi)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuki)	5 982 716	5 982 716
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 912)	552
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,32)	0,09

22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe

Od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku Spółka spłaciła zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 139 tys. PLN.

Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2020 ROKU ZAKOŃCZONE DNIA 31 MARCA 2020 ROKU			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.03.2020 (niebadane)				
Przyszłe opłaty leasingowe	1 638	3 102	3 278	8 020
Koszty finansowe (-)	(163)	(320)	(2 868)	(3 352)
Razem	1 475	2 782	410	4 668

Wartość bieżąca przyszłych opłat leasingowych	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2019				
Przyszłe opłaty leasingowe	1 482	1 962	4 298	7 742
Koszty finansowe (-)	(159)	(341)	(2 884)	(3 384)
Razem	1 323	1 621	1 414	4 358

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.03.2020 (niebadane)						
Wartość bilansowa brutto	1 823	1 162	4 335	1 691	244	9 255
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(32)	(921)	(1 809)	(695)	(219)	(3 676)
Wartość bilansowa netto (niebadane)	1 791	241	2 526	996	25	5 579

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020	1 797	329	2 162	984	25	5 297
Zmiany w okresie od 01.01 do 31.03.2020 roku						
Zwiększenie związane z nabyciem (+)	-	-	418	124	-	542
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(39)	-	(39)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(6)	(88)	(54)	(73)	-	(221)
Wartość bilansowa netto (niebadane)	1 791	241	2 526	996	25	5 579

Nabycie w kwocie 418 tys. PLN aktywów z tytułu prawa do użytkowania związane było m. in. z przyjęciem/odbiorom kolejnych 4 suwnic w ramach realizacji umowy leasingu do modernizowanego Zakładu w Koronowie.

W prezentowanym okresie Emitent podpisał umowę leasingu na zakup linii lakierniczej, która będzie wykorzystywana w zmodernizowanym zakładzie produkcyjnym w Koronowie. Na dzień 31 marca 2020 roku linia ta nie została jeszcze oddana do użytkowania.

Wszystkie posiadane przez Emitenta podpisane umowy leasingowe zostały szerzej opisane w nocie 27 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2019 rok opublikowanego w dniu 31 marca 2020 roku.

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasing) wycenianych według zamortyzowanego kosztu:

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterm.	długoterm.
Stan na 31.03.2020 (niebadane)							
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	zmiennie	1 rok	-	10	10	-
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	3-4 lat	-	902	303	599
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	1 197	383	814
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	3 lat	100	392	230	162
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 431	3	1 428
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	155	103	52
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	262	168	94
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	264	264	-
Umowy leasing do 5 lat	EUR	zmiennie EURIBOR	5 lat	11	55	11	44
Leasing na dzień 31.03.2020					4 668	1 475	3 193

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterm.	długoterm.
Stan na 31.12.2019							
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	zmienna w op. o WIBOR 1M	1 rok	-	14	14	-
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	4 lata	-	874	237	637
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	3 lata	-	181	102	79
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	741	207	534
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 431	3	1 428
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. o EURIBOR 1M	5 lat	152	446	230	216
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	2 lata	-	261	167	94
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	352	352	-
Umowy leasingu powyżej 5 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	-	58	11	47
Leasing na dzień 31.12.2019					4 358	1 323	3 035

23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany celów i zasad zarządzania ryzykiem, a stanowisko Zarządu w zakresie ryzyk nie odbiega od tego, które zostało zaprezentowane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku opublikowane w dniu 31 marca 2020 roku. Pojawiły się natomiast zmiany wywołane przez ogłoszony w marcu stan pandemii (COVID-19).

Zarząd PROJPRZEM MARKUM S.A. z uwagą analizuje wpływ pandemii koronawirusa na działalność operacyjną i sytuację finansową Spółki, i stara się temu aktywnie przeciwdziałać.

Na dzień publikacji nie zaobserwowano znaczącego wpływu pandemii na prowadzoną działalność, za wyjątkiem:

- decyzji administracyjnych poszczególnych państw Unii Europejskiej (ograniczenie transportu transgranicznego) powodujących przesunięcie w czasie części dostaw,
- oraz istotny wzrost kursów walut w stosunku do kursów na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Wzrost kursów walut odzwierciedlił się w ujemnej wartości przeliczonych otwartych pozycji walutowych tj:

- kontraktów walutowych - Spółka posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 4.777 tys. EUR. Wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 666 tys. zł;
- pożyczki otrzymanej w walucie EUR;
- kredytu w walucie EUR;
- rozrachunki walutowe.

Ponad to, ponieważ Spółka bez przestojów produkcyjnych realizuje sprzedaż przede wszystkim w walucie zagranicznej tj. ponad 67%, w dłuższym horyzoncie czasowym utrzymujący się wysoki kurs euro powinien pozytywnie wpłynąć na wyniki Spółki.

Należy również podkreślić, że Emitent nie odnotował istotnych (negatywnych) skutków po stronie zakupu materiałów i usług (zaopatrzenie przebiega bez problemów/opóźnień) czy ograniczeń w dostępności kapitału ludzkiego.

24. Instrumenty finansowe

Według oceny Spółki wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej.

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w 2019 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1, a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z tych poziomów do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

25. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

W prezentowanym okresie wystąpiły różnice pomiędzy bilansowymi zmianami, a zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami a zmianami wykazywanymi w rachunku przepływów pieniężnych	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wraz z rezerwami
<i>Saldo na dzień 31 grudnia 2019 roku</i>	22 920	26 921
<i>Saldo na dzień 31 marca 2020 roku</i>	21 099	27 393
<i>Zmiana</i>	1 821	472
<i>Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży</i>	(3 387)	-
Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	(1 566)	472

26. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie występuje.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych ze wszystkimi podmiotami powiązаныmi za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku oraz salda rozrachunków na dzień 31 marca 2020 roku i dzień 31 grudnia 2019 roku:

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH- SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI	SPRZEDAŻ		NALEŻNOŚCI	
	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Sprzedaż do:				
Jednostki Dominującej - należności handlowe	-	3	-	4 824
Jednostek pozostałych powiązanych - należności handlowe	22 398	18 142	13 595	8 433
Razem	22 398	18 145	13 595	13 257

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA	ZAKUP		ZOBOWIĄZANIA	
	od 01.01 do 31.03.2020 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2019 (niebadane)	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019
Zakup od:				
Jednostki Dominującej - z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-	14 206	14 592
Jednostki Dominującej - zobowiązania handlowe	637	412	244	142
Jednostek pozostałych powiązanych - zobowiązania handlowe	3 123	704	1 671	1 245
Razem	3 760	1 116	16 121	15 979

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI	31.03.2020 (niebadane)		31.12.2019	
	Udzielone/ Otrzymane w okresie saldo	Saldo	Udzielone/ Otrzymane w okresie saldo	Saldo
Pożyczki udzielone:				
Jednostce Dominującej	-	1 756	1 725	1 725
Jednostkom pozostałym powiązаныm	251	251	-	6
Razem	251	2 007	-	1 731
Pożyczki otrzymane:				
od Jednostek powiązanych	3 398	7 364	4 806	4 806
Razem	3 398	7 364	4 806	4 806

Warunki transakcji przeprowadzonych z podmiotami powiązаныmi nie odbiegają od transakcji przeprowadzanych na zasadach rynkowych.

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonywała żadnych transakcji na rzecz kluczowego personelu kierowniczego, poza wynagrodzeniem.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym wystąpiły zdarzenie będące następstwem konwersji 541.750 szt akcji imiennych na akcje na okaziciela (szczegółową informację przekazano raportem bieżącym nr 2/2020.tj:

- Dopuszczenie do publicznego obrotu pod warunkiem asymilacji akcji - szczegółową informację przekazano raportem bieżącym nr 3/2020.
- Asymilacja 541.750 szt akcji z pozostałymi akcjami spółki i wprowadzenie do obrotu giełdowego z dn. 30.04.2020 - szczegółową informację przekazano raportem bieżącym nr 4/2020.

Bydgoszcz, dnia 3 czerwca 2020 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczebblewski

Osoba, której powierzono sporządzenie Sprawozdania Finansowego:

BUCHALTER Sp. z o.o.