

PJP MAKRUM

Grupa Przemysłowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PJP MAKRUM S.A.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

BYDGOSZCZ, DNIA 18 LISTOPADA 2021 ROKU

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.....	10
2.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	10
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	10
4. Zmiana szacunków, zasad (polityki) rachunkowości i korekty prezentacyjne.....	13
4.1 Zmiana szacunków i korekty błędów.....	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
5.1 Profesjonalny osąd.....	13
5.2 Niepewność szacunków i założeń.....	15
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 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	26
10. Podatek dochodowy.....	28
11. Rzeczowe aktywa trwałe.....	30
12. Aktywa niematerialne i Wartość firmy.....	31
13. Nieruchomości inwestycyjne.....	33
14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	34
15. Zapasy.....	35
16. Pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	36
16.1 Należności z tytułu dostaw i usług.....	38
17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych.....	39
18. Rezerwy krótkoterminowe	39
19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	40
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów oraz pozostałe zobowiązania	41
21. Inne istotne zmiany.....	41
21.1 Pozostałe aktywa finansowe.....	41
21.2 Sprawy sądowe.....	42
21.3 Zobowiązania warunkowe.....	42
21.4 Zobowiązania inwestycyjne.....	43
21.5 Kapitał podstawowy.....	43
21.6 Zarządzanie kapitałem.....	43
21.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	44
21.8 Zysk przypadający na jedną akcję.....	44
22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe.....	44
23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, COVID-19.....	47
24. Instrumenty finansowe.....	51
25. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....	52
26. Działalność zaniechana.....	52
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	53
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	55

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane, przekształcone)	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane, przekształcone)	od 01.01 do 31.12.2020
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z całkowitych dochodów						
Przychody ze sprzedaży	82 583	76 554	104 031	18 094	17 305	23 338
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 198)	(631)	3 949	(262)	(143)	886
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(229)	(2 895)	3 873	(50)	(654)	869
Zysk (strata) netto	(81)	(2 685)	4 105	(18)	(607)	921
Zysk na akcję (PLN)	(0,01)	(0,45)	0,69	(0,00)	(0,10)	0,15
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5641	4,4237	4,4576
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 632)	(4 358)	1 342	(1 015)	(985)	301
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 904)	(3 181)	(2 732)	(1 732)	(719)	(613)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 581	7 857	2 067	2 537	1 776	464
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(932)	318	599	(204)	72	134
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,5641	4,4237	4,4576
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	205 566	170 902	169 534	44 371	37 753	36 737
Zobowiązania długoterminowe	26 923	14 202	21 064	5 811	3 137	4 564
Zobowiązania krótkoterminowe	81 863	64 596	49 575	17 670	14 270	10 743
Kapitał własny	96 780	92 104	98 895	20 890	20 346	21 430
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,6329	4,5268	4,6148

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 30 września 2021: 1 euro = 4,5641 złotych
01 stycznia do 30 września 2020: 1 euro = 4,4237 złotych
01 stycznia do 31 grudnia 2020: 1 euro = 4,4576 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:

30 września 2021: 1 euro = 4,6329 złotych
30 września 2020: 1 euro = 4,5268 złotych
31 grudnia 2020: 1 euro = 4,6148 złotych

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	nota	od 01.07 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.07 do 30.09.2020 (niebadane, przekształcone)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane, przekształcone)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	7/9	31 969	82 583	25 450	76 554
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		31 372	81 371	25 222	76 004
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		597	1 212	228	550
Koszt własny sprzedaży	4.1/9	28 826	71 499	22 474	65 179
Koszt sprzedanych produktów i usług		28 259	70 396	22 082	64 390
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		567	1 103	392	789
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 143	11 084	2 976	11 375
Koszty sprzedaży	4.1/9	1 962	5 959	1 626	5 559
Koszty ogólnego zarządu	4.1/9	1 701	6 328	1 632	6 682
Zysk (strata) ze sprzedaży		(520)	(1 203)	(282)	(866)
Pozostałe przychody operacyjne	9	321	454	148	510
Pozostałe koszty operacyjne	9	51	170	9	263
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9	(263)	(280)	(41)	(12)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(513)	(1 198)	(184)	(631)
Przychody finansowe	9	(150)	3 567	334	907
- odsetki od obligacji		86	254	162	564
Koszty finansowe	9	1 261	2 598	997	3 172
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 924)	(229)	(846)	(2 895)
Podatek dochodowy	10	(472)	(148)	72	(210)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 452)	(81)	(917)	(2 685)
Zysk (strata) netto		(1 452)	(81)	(917)	(2 685)
Inne całkowite dochody			-	-	-
Całkowite dochody		(1 452)	(81)	(917)	(2 685)

Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	nota	od 01.04 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.07 do 30.09.2020 (niebadane, przekształcone)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane, przekształcone)
z działalności kontynuowanej	21.8				
- podstawowy		(0,24)	(0,01)	(0,15)	(0,45)

Dotatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 55.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	nota	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	12	28 620	28 620
Aktywa niematerialne	12	4 145	2 203
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22	11 654	8 208
Rzeczowe aktywa trwałe	11	32 416	29 605
Nieruchomości inwestycyjne	13	18 805	18 228
Inwestycje w jednostkach zależnych	17	19 567	19 567
Pożyczki	16	11 115	3 382
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	21.1	8 000	8 000
Pozostałe należności	16	631	667
Aktywa trwałe		134 953	118 480
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	38 552	21 667
Aktywa z tytułu umowy	9.1	4 467	3 355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16.1	17 325	14 936
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 259	746
Pożyczki	16	6 033	6 692
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21.1	259	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		436	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21.7	2 282	3 214
Aktywa obrotowe		70 613	50 697
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	357
Aktywa razem		205 566	169 534

Pasywa	nota	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21.5	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		49 959	49 959
Kapitał zapasowy		8 495	6 424
Kapitały rezerwowe		31 644	31 644
Zyski zatrzymane:		699	4 885
- zysk (strata) z lat ubiegłych		779	779
- zysk (strata) netto		(81)	4 105
Kapitał własny		96 780	98 895
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	19	17 968	14 341
Leasing	22	7 406	5 025
Pozostałe zobowiązania	20	146	146
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 115	1 263
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		288	289
Zobowiązania długoterminowe		26 923	21 064
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	39 469	19 601
Kredyty i pożyczki	19	38 465	26 903
Leasing	22	2 519	2 213
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		7	93
Zobowiązania z tytułu umowy	9.1	849	211
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	554	554
Zobowiązania krótkoterminowe		81 863	49 575
Zobowiązania razem		108 786	70 639
Pasywa razem		205 566	169 534

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 55.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	nota	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(229)	(2 895)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11	1 078	802
Amortyzacja aktywów niematerialnych	12	284	199
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	22	1 394	994
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		(86)	836
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(61)	128
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		87	(262)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(66)	(157)
Koszty odsetek		727	520
Przychody z odsetek		(1 061)	(798)
Otrzymane dywidendy		(2 500)	-
Korekty razem		(204)	2 262
Zmiana stanu zapasów		(16 885)	997
Zmiana stanu należności	25	(2 353)	2 559
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	25	16 394	(6 217)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(349)	(144)
Zmiana stanu aktywów/zobowiązań z tytułu umów		(474)	(467)
Zmiany w kapitale obrotowym		(3 667)	(3 272)
Zapłacony podatek dochodowy		(532)	(453)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 632)	(4 358)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	11	(1 625)	(8 204)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	181
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		270	7 051
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych; wpłaty oraz dopłaty do kapitału jednostek zależnych		-	(257)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	13	(577)	(496)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych		(2 226)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	16	1 700	3 890
Pożyczki udzielone	16	(8 150)	(9 048)
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych		-	3 674
Otrzymane odsetki i poręczenia		204	28
Otrzymane dywidendy		2 500	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 904)	(3 181)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	19	30 242	19 696
Spłaty kredytów i pożyczek	19	(15 241)	(10 685)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(1 941)	(490)
Odsetki i poręczenia zapłacone		(1 479)	(664)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		11 581	7 857
Przepływy pieniężne netto razem		(955)	318
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(932)	318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 214	2 612
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		43	455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21.7	2 282	3 385

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączono na stronach od 9 do 55.

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 2021 roku	5 983	49 959	6 424	31 644	4 885	98 895
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021						
Dywidendy - z zysku za 2020 rok	-	-	-	-	(2 034)	(2 034)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - zysk za 2020 rok	-	-	2 071	-	(2 071)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	2 071	-	(4 105)	(2 034)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku	-	-	-	-	(81)	(81)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 30.09.2021	-	-	-	-	(81)	(81)
Saldo na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)	5 983	49 959	8 495	31 644	699	96 780

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 30.09.2020						
Dywidendy - zysk za 2019 rok	-	-	-	-	(3 590)	(3 590)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - zysk za 2019 rok	-	-	3 491	-	(3 491)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 491	-	(7 081)	(3 590)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku	-	-	-	-	(2 685)	(2 685)
Saldo na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)	5 983	49 959	6 424	31 644	(1 906)	92 104

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 31.12.2020						
Dywidendy - z zysku za 2019 rok	-	-	-	-	(3 590)	(3 590)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał zapasowy - zysk za 2019 rok	-	-	3 491	-	(3 491)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3 491	-	(7 081)	(3 590)
Całkowity dochód za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	4 105	4 105
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	-	-	-	-	4 105	4 105
Saldo na dzień 31 grudnia 2020 roku	5 983	49 959	6 425	31 644	4 885	98 895

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

PJP 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 oraz noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane na dzień 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów i noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku - 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 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 roku, które dnia 18 listopada 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 marca 2021 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości (tj. w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego). Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższały aktywa obrotowe tj. o 11.250 tys PLN. Pomimo tego poziomu, w ocenie Zarządu nie występuje ryzyko utraty bieżącej płynności oraz pogorszenia przyszłych przepływów pieniężnych.

W 2021 r. w związku z utrzymującym się stanem pandemii COVID-19 (i jego nowymi mutacjami) w Polsce oraz Europie nadal (choć w mniejszym stopniu niż w 2020 roku) istnieje ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej (w następstwie IV fali zachorowań i zapowiadanych obostrzeń). Zagrożenie to, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, których nie jesteśmy na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Emitenta działalności. Może spowodować pogorszenie przyszłych przepływów pieniężnych, 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 w 2021 roku oraz 2022 roku, a także możliwym wstrzymaniem prowadzenia działalności w wybranych segmentach, Zarząd Spółki przeanalizował negatywne scenariusze mogące mieć wpływ na kontynuację w dającej się przewidzieć przyszłości.

Doświadczenie z roku 2020 pozwala stwierdzić, iż Spółka na tle branży, ale przede wszystkim usługowych branż gospodarki nie odczuwa znaczącego wpływu pandemii na prowadzoną działalność poza pośrednim wpływem tej sytuacji na otoczenie rynkowe tj. m.in. wysokie cen wyrobów stalowych, energii i innych surowców.

Spółka zidentyfikowała najważniejsze grupy ryzyka związane z obecnym jak i z prognozowanym stanem epidemii oraz wpływ tej sytuacji na otoczenie prawne i rynkowe Spółki.

Szczegółowy opis zawiera nota nr 23.

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Emitenta na dzień 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku i 2020 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku i 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku podlegało badaniu, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2020 zostało wydane w dniu 31 marca 2021 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 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2020 roku i później:

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2.

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
- przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.

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.

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 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Spółka szacuje, że powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

4.1. Zmiana szacunków i korekty błędów

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany danych porównawczych za 3 kwartały 2020 roku. Zmiana wynika z błędnej prezentacji kosztów niewykorzystanych mocy produkcyjnych. Spółka błędnie prezentowała koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych w kosztach sprzedaży zamiast w koszcie własnym sprzedaży. Błąd został skorygowany w sprawozdaniu finansowym za rok 2020. W związku z tym w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały także odpowiednio skorygowane dane za 9 miesięcy 2020 roku.

Poniżej zaprezentowano wpływ tych zmian na koszty w okresie 3 kwartałów 2020 roku.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2020 do 30.09.2020		
	PRZED KOREKTĄ	KOREKTA	PO KOREKCIE
'Koszt sprzedanych produktów i usług	63 795	595	64 390
'Koszty sprzedaży	6 154	(595)	5 559

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, 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.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyc środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych, hal produkcyjnych, maszyn oraz samochodów, co szerzej opisano w nocie 22.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Spółka dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własny osąd w zakresie 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 w zakresie 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 na oczekiwane straty kredytowe

W odniesieniu do instrumentów finansowych, dla których odpisy szacuje się dla całego życia instrumentu, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczą znaczącą transakcją. W konsekwencji szacunki odpisów na oczekiwane straty kredytowe są dokonywane zbiorczo, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłatalnością z ostatnich 3 lat.

Szczegóły dotyczące dokonanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe jak i przyjęte założenia zostały przedstawione w nocie 16.1.

Utrata wartości Goodwill – wartość firmy

Spółka dokonuje oceny przesłanek utraty wartości wartości firmy (Goodwill) oraz znaku towarowego MAKRUM o nieokreślonym okresie użytkowania, które powstały w związku z nabyciem i późniejszym połączeniem ze Spółką MAKRUM Project Management Sp. z o.o., w oparciu o analizę przesłanek pochodzących z zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji i w oparciu o wymogi opisane w MSR 36 Utrata wartości aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tych składników aktywów. Bez względu na to, czy istnieją przesłanki utraty wartości Spółka przeprowadza coroczny test, czy nastąpiła utrata wartości wartości firmy i składnika aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Podstawą testu są prognozy zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych dla ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy i znak towarowy i który jest równy segmentowi maszyn i urządzeń. Szczegółowe informacje 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.

W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia, które Spółka spełnia w miarę upływu czasu (segment maszyn i urządzeń) stosuje się metodę opartą na ponoszonych nakładach. Przychody w tym przypadku rozpatrywane są proporcjonalnie do ponoszonych nakładów, a Spółka dokonuje oceny zgodności poniesionych nakładów z przyjętym budżetem związanym z danym zobowiązaniem do wykonania świadczenia oraz oceny prawdopodobieństwa osiągnięcia planowanego przychodu.

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 nierozzerwalnie związana z udokumentowanymi nakładami. Wykonywane przez Spółkę produkty i usługi w ramach segmentu konstrukcje stalowe 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 systemy przeładunkowe oraz segment 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 przed 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 zmian wewnętrznych oraz zmian rynkowych (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 PJP 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 poprzez poszczególne podmioty zależne i powiązane oraz poddaje ocenie posiadane przez podmioty zależne aktywa. Wyniki przeprowadzonych analiz i testu na utratę wartości inwestycji w jednostkę zależną PROMStahl Sp. z o.o. zostały przedstawione w nocie 22 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku. Dodatkowo Spółka na bieżąco analizuje czy nie występują przesłanki utraty wartości. Na dzień 30 września 2021 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 Spółka 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. Wartość odzyskiwalna ustalana jest w wyniku przeprowadzenia testu na utratę wartości zarówno na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (rozumianego jako najmniejszy dający się określić zespół aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów) jak i na poziomie pojedynczego składnika aktywów gdy zachodzi przesłanka, że dany składnik aktywów mógł utracić część swojej wartości.

Zarząd Spółki dokonał oceny utraty wartości aktywów trwałych i aktywów niematerialnych (w tym wartości firmy) na koniec 2020 roku. Dla segmentu maszyn i urządzeń jako ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do którego należą te aktywa niematerialne oszacowano wartość użytkową. W odniesieniu do pozostałych segmentów Zarząd nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. 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 2020 rok, opublikowanego 31 marca 2021 roku.

Jedną z przesłanek do identyfikowania utraty wartości aktywów jest wartość kapitalizacji Emitenta.

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

Kurs akcji PJP MAKRUM S.A. na rynku regulowanym w dniu 30 września 2021 roku wynosił 14,6 PLN i spadł o 9,3% w stosunku do ostatniego notowania z 2020 roku co daje kapitalizację na poziomie 87,4 mln PLN (90,3% aktywów netto Spółki i 75,4% aktywów netto Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A.). Zarząd Emitenta uważa, iż kapitalizacja rynkowa nie przesądza o utracie wartości aktywów jednostki tym bardziej, że wskaźnik udziału wartości aktywów netto w kapitalizacji rynkowej jest porównywalny do sektora, w którym funkcjonuje Spółka.

Kolejną przesłanką do określenia utraty wartości jest odzyskiwalność zaangażowanych aktywów, mierzona wynikami realizowanymi przez dany segment na poziomie Spółki oraz Grupy Kapitałowej PJP MAKRUM S.A.

Na dzień 30 września 2021 roku Zarząd Spółki dokonał weryfikacji założeń (szacowana wysokość przychodów ze sprzedaży, rentowność danego segmentu) przyjętych do analizy odzyskiwalności aktywów przeprowadzonej dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wnioski z przeprowadzonej weryfikacji zostały opisane w nocie 12.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta uważa, iż na podstawie powyższej analizy nie wystąpiła utrata wartości aktywów oraz na podstawie przeprowadzonej analizy nie ma konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów na dzień 30 września 2021 roku.

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 na skutek braku możliwości ich wykorzystania w procesie produkcji lub/i 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.

Zarząd ponadto weryfikuje te zapasy, które nie zostały wykorzystane w procesie produkcji przez okres dłuższy niż 12 miesięcy. W takim przypadku nie rotujące zapasy również zostają objęte odpisem aktualizującym do momentu ich ewentualnego zużycia w procesie produkcji.

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 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 zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia (niespójne interpretacje oraz precedensy), które mogłyby mieć zastosowanie. Przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w 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 stworzonych 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, Emitent 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 2020 metodologia nie uległa zmianie. W okresie sprawozdawczym istotnie nie zmieniły się również wskaźniki finansowe będące podstawą szacunku na koniec września 2021 roku.

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

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 użytecznością wynosi 71 lat,
- budynki i budowle 2,5-10,0%,
- maszyny i urządzenia i pozostałe 10-40%,
- środki transportu 20-50%.

Pomiar stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia

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 zostałaby zmniejszona o około 0,37 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

W oparciu o charakter wytwarzanych produktów i świadczonych usług Spółka została podzielona na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- a) Segment systemów przeładunkowych;
- b) Segment maszyn i urządzeń, który obejmuje systemy parkingowe, maszyny i urządzenia;
- c) 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 trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w części dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych.

Zarząd PJP Makrum zdecydował o zmianie nazwy segmentu „konstrukcje stalowe” na „maszyny i urządzenia ze względu na rozwój oferty produktowej tego segmentu (co zostało szerzej opisane w nocie 12). W opinii Zarządu nazwa „maszyny i urządzenia” zdecydowanie lepiej oddaje charakter oferowanych obecnie w tym segmencie wyrobów, tj. maszyny Makrum dla przemysłu, systemy parkingowe oraz wyposażenie magazynu w postaci wózków widłowych i regałów wysokiego składowania. Zmiana nazewnictwa segmentu na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego pozostała bez wpływu na prezentowane wcześniej dane liczbowe.

Spółka prowadzi działalność produkcyjno-handlową w segmencie systemów przeładunkowych oraz segmencie maszyn i urządzeń.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Spółki. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz kosztów z tytułu podatku dochodowego.

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).

Osoby decyzyjne nie analizują informacji na temat zobowiązań poszczególnych segmentów. Informacje wskazane w poniższej tabeli są sporządzane dla osób decydujących o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentów.

SEGMENTY OPERACYJNE	Systemy przeładunkowe	Maszyny i Urządzenia	Segmenty pozostałe i niealokowane	OGÓŁEM
za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku (niebadane)				
Przychody przypisane do segmentów	71 613	10 970	-	82 583
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	11 566	(482)	-	11 084
Koszty sprzedaży	5 001	958	-	5 959
Koszty ogólnego zarządu	5 487	841	-	6 328
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 078	(2 281)	-	(1 203)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	88 348	42 896	74 322	205 566
za okres od 01.01 do 30.09.2020 roku (niebadane, przekształcone)				
Przychody przypisane do segmentów	55 382	21 172	-	76 554
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	8 948	2 427	-	11 375
Koszty sprzedaży	4 791	768	-	5 559
Koszty ogólnego zarządu	4 834	1 848	-	6 682
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	(677)	(189)	-	(866)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	57 215	53 724	59 963	170 902

UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
	(1 203)	(866)
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów	454	510
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów	170	263
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(280)	(12)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 198)	(631)
Przychody finansowe	3 567	907
Koszty finansowe	2 598	3 172
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(229)	(2 895)
Aktywa segmentów		
Łącznie aktywa segmentów operacyjnych	131 244	110 939
Aktywa pozostałe i niealokowane do segmentów	74 322	59 963

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

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

PJP MAKRUM S.A.	Okres od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)			
Segmenty	Systemy przeładunkowe	Maszyny i Urządzenia	Segmenty pozostałe i niealokowane	Razem
Region				
Kraj	4 767	10 796	-	15 563
Zagranica, w tym kluczowe kraje:	66 846	174	-	67 020
- Niemcy	52 488	11	-	52 499
- Wielka Brytania	3 193	-	-	3 193
- Węgry	2 572	20	-	2 592
- Szwecja	1 411	-	-	1 411
Razem	71 613	10 970	-	82 583
Linia produktu				
<i>pomosty przeładunkowe</i>	47 937	-	-	47 937
<i>parkingi</i>	-	6 693	-	6 693
<i>uszczelnienia</i>	7 033	-	-	7 033
<i>termośluzы</i>	3 127	-	-	3 127
<i>maszyny i kruszarki</i>	-	4 277	-	4 277
<i>części</i>	13 516	-	-	13 516
Razem	71 613	10 970	-	82 583
Termin przekazania dóbr lub usługi				
<i>w określonym momencie</i>	71 613	-	-	71 613
<i>w miarę upływu czasu</i>	-	10 970	-	10 970
Razem	71 613	10 970	-	82 583

PJP MAKRUM S.A.	Okres od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)			
Segmenty	Systemy przeładunkowe	Maszyny i Urządzenia	Segmenty pozostałe i niealokowane	Razem
Region				
Kraj	4 449	17 321	-	21 770
Zagranica, w tym kluczowe kraje:	50 933	3 851	-	54 784
- Niemcy	40 455	2 527	-	42 982
- Wielka Brytania	1 783	32	-	1 815
- Węgry	1 695	-	-	1 695
- Finlandia	1 356	-	-	1 356
Razem	55 382	21 172	-	76 554
Linia produktu				
<i>pomosty przeładunkowe</i>	35 504	-	-	35 504
<i>parkingi</i>	-	12 194	-	12 194
<i>uszczelnienia</i>	5 914	-	-	5 914
<i>termośluzы</i>	2 172	-	-	2 172
<i>maszyny i kruszarki</i>	-	8 979	-	8 979
<i>części</i>	11 792	-	-	11 792
Razem	55 382	21 172	-	76 554
Termin przekazania dóbr lub usługi				
<i>w określonym momencie</i>	55 382	-	-	55 382
<i>w miarę upływu czasu</i>	-	21 172	-	21 172
Razem	55 382	21 172	-	76 554

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

W związku z negatywnym wynikiem oraz spadkiem przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego w segmencie maszyn i urządzeń, do którego przypisana jest wartość firmy, Zarząd Spółki dokonał weryfikacji założeń przyjętych dla tego segmentu na potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości wartości firmy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wnioski z przeprowadzonej analizy oraz szczegółowy opis planu na IV kwartał 2021 roku zostały przedstawione w nocie 12.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 28 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PJP MAKRUM S.A. uchwaliło wypłatę dywidendy w wysokości 2.034.123,44 PLN (to jest 0,34 PLN na jedną akcję). Pozostała część zysku została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Dzień nabycia prawa do dywidendy został ustalony na 28 września 2021 roku, natomiast termin jej wypłaty został ustalony na dzień 12 października 2021 roku.

W/w informacje zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 9 z dnia 29 czerwca 2021 roku. Dywidanda została wypłacona.

9. Przychody i koszty

Przychody operacyjne

W okresie od stycznia do września 2021 roku Spółka kontynuowała realizację sprzedaży w wiodących segmentach. Wartość przychodów operacyjnych w tym okresie wyniosła 82.583 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2020 roku wartość ta wzrosła o 6.029 tys. PLN. tj. o 7,9%, głównie za sprawą istotnego wzrostu sprzedaży systemów przeładunkowych (wzrost o 16.231 tys. PLN tj. 29,3%).

W segmencie maszyn i urządzeń odnotowano spadek przychodów w kwocie 10.202 tys. PLN tj. o 48,2% (w tym spadek sprzedaży parkingów MODULO o 45,1% tj. 5.501 tys. PLN oraz spadek sprzedaży maszyn MAKRUM o 52,4% tj. 4.702 tys. PLN). Główną przyczyną takiego stanu rzeczy jest utrzymujący się stan niepewności w związku z Covid-19 i ograniczona skłonność do podejmowania ryzyka, skutkująca odkładaniem w czasie decyzji o kapitałochłonnych inwestycjach bądź modernizacjach czy kapitalnych remontach parku maszyn.

Spadek sprzedaży maszyn i parkingów Spółka traktuje jako stan przejściowy. Podjęta decyzja o sprzedaży parkingów przez spółki zależne PROMStahl (Niemcy, Wielka Brytania, Polska) w kolejnych okresach powinna dać efekt w postaci wydatnego zwiększenia sprzedaży parkingów Modulo.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży w okresie od stycznia do września 2021 roku osiągnął poziom 71.499 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2020 roku wartość ta wzrosła o 6.320 tys. PLN tj. o 9,7% (wzrost cen czynników produkcji takich jak: wyroby stalowe, nośniki energii, wynagrodzenia).

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży w okresie od stycznia do września 2021 roku osiągnęły poziom 5.959 tys. PLN. W stosunku do analogicznego okresu 2020 roku wartość ta wzrosła o 400 tys. PLN tj. o 7,2%.

Koszty funkcjonowania działów sprzedaży, zakupów, technologicznych odpowiedzialnych za obsługę segmentu maszyn i urządzeń alokowane są do konkretnych projektów/kontraktów. W przypadku małej ilości realizowanych umów, koszty stałe alokowane są w ciężar kosztów sprzedaży - co miało miejsce na przestrzeni 3 kwartałów 2021.

Koszty ogólnego Zarządu

Koszty ogólnego Zarządu w okresie od stycznia do września 2021 roku osiągnęły poziom 6.328 tys. PLN.

Wartość kosztów zarządu w porównaniu do kosztów osiągniętych w analogicznym okresie 2020 roku spadła o 354 tys. PLN tj. o 5,3%. Głównymi pozycjami składającymi się na koszty zarządu były m.in. koszty osobowe, koszty najmu, koszty usług księgowych i administracyjnych. Struktura nie uległa istotnym zmianom.

Pozostałe przychody operacyjne

Wartość pozostałych przychodów operacyjnych w okresie od stycznia do września 2021 roku wyniosła 454 tys. PLN. Na wartość przychodów w tym obszarze wpływ miał wynik na sprzedaży aktywów trwałych w kwocie 61 tys. PLN, zakończone umowy leasingowe tj. zwrot leasingu finansowego bez wykupu końcowego w kwocie 155 tys. PLN, otrzymane kary i odszkodowania w kwocie 188 tys. PLN oraz pozostałe w kwocie 50 tys. PLN.

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
Wynik na sprzedaży aktywów trwałych oraz aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży per saldo	61	134
Otrzymane kary i odszkodowania	188	220
Różnice inwentaryzacyjne per saldo	-	84
Zwrot leasingu finansowego bez wykupu końcowego	155	-
Inne przychody	50	72
Razem przychody	454	510

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne osiągnęły poziom 170 tys. PLN. Na wartość tę składa się głównie kwota dokonanego odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 86 tys. PLN, udzielona darowizna (dla Fundacji Immo) w kwocie 30 tys. PLN, podatek u źródła 19 tys. PLN.

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	86	-
Zapłacone kary i odszkodowania	6	97
Darowizny	30	30
Podatek u źródła	19	34
Inne koszty	29	102
Razem koszty	170	263

Przychody finansowe

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Przychody finansowe	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
Odsetki	608	210
Odsetki od obligacji	254	564
Poręczenia	199	132
Pozostałe	-	1
Otrzymana dywidenda	2 500	-
Pozostałe	6	-
Razem przychody	3 567	907

Zwiększenie przychodów finansowych w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku wynika przede wszystkim z otrzymanej dywidendy od spółki zależnej za osiągnięty zysk netto w 2020 rok (PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.) w kwocie 2.500 tys. PLN (wartość ta stanowi 50% całkowitej uchwalonej i wypłaconej dywidendy, (zaliczka w analogicznej wysokości 2.500 tys. PLN została wypłacona w grudniu 2020 roku).

Koszty finansowe

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Koszty finansowe	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
Odsetki od leasingu	98	122
Odsetki od kredytów bankowych	245	498
Odsetki pozostałe	384	146
Poręczenia	752	476
Prowizja i opłaty bankowe	806	418
Wynik z realizacji WTT i wycena instrumentów finansowych oraz wycena kredytów per saldo	19	835
Różnice kursowe per saldo	215	601
Pozostałe	62	76
Razem koszty	2 598	3 172

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Szczegółowe dane zawiera tabela poniżej:

Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
Odpis aktualizujący należności - odwrócenie	49	246
Spisane rozrachunki	(329)	-
Odpis na pożyczce udzielonej podmiotowi powiązanemu - odwrócenie	-	(258)
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(280)	(12)

Koszty w układzie rodzajowym

Koszty w układzie rodzajowym	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
Amortyzacja	2 756	1 995
Świadczenia pracownicze	17 339	17 378
Zużycie materiałów i energii*	61 426	41 439
Usługi obce**	14 515	18 246
Podatki i opłaty	435	393
Pozostałe koszty rodzajowe	828	850
Koszty według rodzaju razem	97 299	80 301
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 103	789
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(14 179)	(3 670)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	(437)	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	83 786	77 420

*znaczący wzrost zużycia materiałów rok do roku związany jest z ponad dwukrotnym wzrostem cen surowców stalowych wykorzystywanych do produkcji oraz wzrostu portfela zamówień, zwłaszcza w segmencie systemów przeładunkowych.

**spadek kosztów usług obcych związany jest z przyjętą w dużej części inwestycją w zakładzie produkcyjnym w Koronowie, która pozwoliła Emitentowi na realizację zamówień we własnym zakresie, ograniczając tym samym współpracę z firmami zewnętrznymi - kooperantami.

Przychody umów z klientami

Przychody z tytułu umów z klientami zgodnie z MSSF 15 zostały zaprezentowane w nocie nr 7 oraz 9.1.

9.1. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

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.

Stany aktywów i zobowiązań z tytułu umowy na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa z tytułu umowy brutto	4 467	3 392
odpis	-	(37)
Aktywa z tytułu umowy	4 467	3 355
Zobowiązania z tytułu umowy	849	211
<i>w tym zaliczki</i>	<i>849</i>	<i>211</i>

Najważniejsze przyczyny zmian aktywów i zobowiązań z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

Aktywa z tytułu umowy

	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa z tytułu umowy na początek okresu	3 355	6 068
Zmiany wynikające z połączenia przedsięwzięć	-	-
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	4 467	3 355
Łączne korekty przychodów odniesione na aktywa z tytułu umowy	-	-
Zmiany odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umowy	-	-
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	(3 355)	(6 068)
Aktywa z tytułu umowy na koniec okresu	4 467	3 355

Zobowiązania z tytułu umowy

	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	211	1 411
Zmiany wynikające z połączenia przedsięwzięć	-	-
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	849	211
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	-	-
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(211)	(1 411)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	849	211

	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań o spodziewanym terminie wykonania:		-
- do roku	4 813	861
- powyżej 1 roku	-	-
Razem cena transakcyjna niewykonanych zobowiązań	4 813	861

W prezentowanym okresie zakończonym 30 września 2021 roku Spółka ujęła przychody w kwocie 211 tys. PLN, które uwzględnione były w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu. Łączne korekty przychodów odniesione na aktywa i zobowiązania z tytułu umowy w przeważającej mierze wynikały ze zmian sposobu pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia/zmian wartości szacunkowej ceny transakcyjnej/zmian umowy.

10. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za trzy kwartały zakończone dnia 30 września 2021 roku i na dzień 30 września 2020 roku przedstawia się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)
Wynik przed opodatkowaniem razem, w tym:	(229)	(2 895)
Stawka podatku obowiązująca w Polsce	19%	19%
Podatek dochodowy wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce	(44)	(550)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	150	347
Przychody podatkowe trwale niebędące przychodami księgowymi (-)	(468)	(7)
Nierozpoznanego aktywa/rezerwy na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	213	-
Podatek dochodowy w RZiS	(148)	(210)

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	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 932	2 586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 194	4 260
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(1 262)	(1 674)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	148	411
Inne całkowite dochody (+/-)		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(1 114)	(1 263)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 512	2 932
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 626	4 194

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	
Stan na 30.09.2021 (niebadane)				
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów niematerialnych	329	(45)	-	284
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pożyczek i należności	872	(162)	-	710
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	187	-	-	187
Kontrakty długoterminowe	570	150	-	720
Od rezerw bilansowych	306	47	-	353
Utworzone aktywo na stratę podatkową	-	841	-	841
Od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań	276	62	-	338
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	193	(193)	-	-
Pozostałe	199	(120)	-	79
	2 932	580	-	3 512

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	
Stan na 30.09.2021 (niebadane)				
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	1 612	-	-	1 612
Przeszacowanie aktywów zaklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej (wycenianych przez rachunek zysków i strat)	25	18	-	43
Różnica między wartością bilansową a podatkową znaku towarowego oraz środków trwałych	1 729	(43)	-	1 686
Kontrakty długoterminowe	638	211	-	849
Odsetki naliczone od pożyczek	-	115	-	115
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań leasingowych oraz środków trwałych w leasingu	190	82	-	272
Wycena obligacji	-	49	-	49
Razem	4 194	432	-	4 626

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 30.09.2021 (niebadane)							
Wartość bilansowa brutto	-	29 837	7 771	735	2 875	21 791	63 008
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(7 338)	(6 147)	(689)	(1 034)	(15 384)	(30 592)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021	-	22 499	1 623	46	1 841	6 407	32 416
Stan na 30.09.2020 (niebadane)							
Wartość bilansowa brutto	1 141	23 777	14 919	735	2 462	18 214	61 247
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 141)	(6 850)	(13 098)	(677)	(1 494)	(8 201)	(31 461)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020	-	16 927	1 820	58	968	10 013	29 786

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 01.01.2021	-	18 337	1 383	50	1 047	8 788	29 605
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	4 705	522	-	1 044	4 595	10 866
Inne zmiany - reklasyfikacje na pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	(6 977)	(6 977)
Amortyzacja (-)	-	(544)	(280)	(4)	(250)	-	(1 078)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021 (niebadane)	-	22 499	1 625	46	1 841	6 406	32 416
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020	-	10 648	1 244	63	166	8 696	20 817
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	6 671	1 194	31	875	9 519	18 290
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(281)	(31)	(4)	(4)	(320)
Inne zmiany - reklasyfikacje	-	-	-	-	-	(8 198)	(8 198)
Amortyzacja (-)	-	(392)	(337)	(5)	(69)	-	(803)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 (niebadane)	-	16 927	1 820	58	968	10 013	29 786

Zmiana wartości w omawianym okresie

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 32.416 tys. zł. W trzecim kwartale 2021 roku oddano do użytkowania kolejną część inwestycji, polegającą na rozbudowie zakładu produkcyjnego zlokalizowanego w Koronowie - wartość inwestycji przyjęta w prezentowanym okresie wynosi 4.430 tys. PLN, natomiast wartość inwestycji przyjętej narastająco wynosi 14.425 tys. PLN.

Odpisy amortyzacyjne w okresie 9 miesięcy 2021 wyniosły 1.078 tys. PLN.

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku Spółka nie dokonała nowych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

12. Aktywa niematerialne i Wartość firmy

AKTYWA NIEMATERIALNE	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	KNOW-HOW	Razem
Stan na 30.09.2021 (niebadane)					
Wartość bilansowa brutto	1 705	1 233	2 751	2 150	7 839
Skumulowane umorzenie i odpisy	-	(919)	(2 685)	(90)	(3 694)
Wartość bilansowa netto na 30.09.2021 (niebadane)	1 705	314	66	2 060	4 145
Stan na 30.09.2020 (niebadane)					
Wartość bilansowa brutto	1 705	1 233	2 675	-	5 613
Skumulowane umorzenie i odpisy	-	(674)	(2 674)	-	(3 348)
Wartość bilansowa netto na 30.09.2020 (niebadane)	1 705	559	1	-	2 265

AKTYWA NIEMATERIALNE	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	KNOW-HOW	Razem
Stan na 30.09.2021 (niebadane)					
Wartość bilansowa netto	1 705	498	76	2 150	4 429
Amortyzacja (-)	-	(184)	(10)	(90)	(284)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021 (niebadane)	1 705	314	66	2 060	4 145
Stan na 01.01.2020 (niebadane)					
Wartość bilansowa netto	1 705	743	16	-	2 464
Amortyzacja (-)	-	(184)	(15)	-	(199)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 (niebadane)	1 705	559	1	-	2 265

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku amortyzacja WNIPIR wyniosła 284 tys. PLN. Dla znaku towarowego MAKRUM o wartości 1.705 PLN nie zidentyfikowano przesłanek mogących świadczyć o utracie wartości.

W prezentowanym okresie Emitent dokonał zakupu znaku towarowego zastrzeżonego "MODULO PARKING" wraz z dokumentacją techniczną dotyczącą systemów automatycznych parkingów i bazą danych działu techniczno-konstrukcyjnego. Cena zakupu stanowiła wartość 2.150 tys. PLN.

Dla znaku towarowego „MAKRUM” Spółka przeprowadziła test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku. Przyjęte założenia zostały opisane w notcie nr 17 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Na dzień 30 września 2021 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości znaku towarowego, który jest częścią ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (segment maszyny i urządzenia) w związku z tym odstąpiła od przeprowadzenia testu na dzień 30 września 2021 roku.

Na wchodzącą w skład aktywów niematerialnych pozycje know-how składają się głównie nabyte, przed włączeniem do Spółki, przez MAKRUM Project Management Sp. z o.o. dokumentacja techniczna, opisy technologii, bazy dostawców i kontrahentów itp. dotycząca konstrukcji maszyn i urządzeń sprzedawanych pod marka MAKRUM, a w roku 2019 wytworzona przez Spółkę dokumentacja techniczna ulepszeń i rozwoju produktów marki MODULO.

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

Wartość Firmy	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
		28 620

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia przez Emitenta spółki MAKRUM Project Management Sp. z o. o. (MAKRUM PM) w 2017 roku.

Na dzień 30 września 2021 roku wartość firmy wynosi 28.620 tys. PLN. Wartość firmy nie uległa zmianie w porównaniu ze stanem na koniec 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 roku.

Jak opisano w nocie nr 7 segmenty operacyjne Spółka zmieniła dotychczasową nazwę segmentu „konstrukcje stalowe na „maszyny i urządzenia”. Zmiana nazwy nastąpiła w głównej mierze ze względu na rozwój bazy produktowej segmentu o wyposażenie magazynu w postaci między innymi wózków widłowych, regałów wysokiego składowania itp. - koncepcja rozwoju segmentu została opisana w nocie 16 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2021 roku.

Zmiany w segmencie maszyn i urządzeń spowodowały szereg implikacji, w tym m.in. podjęto decyzję o centralizacji na poziomie PJP Makrum S.A. zakupów dla całej Grupy Przemysłowej, w tym wyposażenia magazynów (w okresie 9 miesięcy 2021 r. zakupy i sprzedaż wyposażenia magazynów realizowane były przez spółkę zależną PROMStahl Sp. z o.o).

W ramach segmentu maszyn i urządzeń w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2021 r. prezentowane są przepływy pieniężne związane z produkcją i sprzedażą systemów parkingowych MODULO, maszyn i urządzeń MAKRUM. Natomiast w związku z zaistniałą zmianą polegającą głównie na koncentracji i centralizacji procesu zakupów przepływy pieniężne związane z zakupem i sprzedażą asortymentów wyposażenie magazynów będą prezentowane w kolejnych kwartałach również na poziomie Spółki PJP Makrum S.A.

Zarząd Spółki na dzień 30 września 2021 roku dokonał analizy przesłanek utraty wartości firmy, w oparciu o bieżący i przewidywany portfel zamówień segmentu maszyn i urządzeń i ich oczekiwaną rentowność oraz faktyczną realizację prognoz na 2021 rok przyjętych w teście na utratę wartości sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku. W porównaniu do założeń przyjętych na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd w swoich szacunkach na dzień 30 września 2021 roku uwzględnił przepływy pieniężne związane ze sprzedażą wózków widłowych co wynika z rozwoju segmentu maszyn i urządzeń. Zaktualizowane założenia wyników segmentu bazują na aktualnie realizowanych kontraktach oraz złożonych i realizowanych zamówieniach towarów i materiałów.

Pomimo pewnego spowolnienia w okresie trzech kwartałów 2021 roku Zarząd Spółki, bazując na rozwoju ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne o nowe produkty oraz przedstawionym portfelu zamówień dla segmentu maszyn i urządzeń, nie stwierdził przesłanek utraty wartości firmy i konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień 30 września 2021 roku. Przeprowadzone analizy wykazały, że Spółka będzie w stanie zrealizować w 2021 roku założenia (przychody ze sprzedaży, rentowność), które zostały ujęte w teście przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku. Dodatkowo, Zarząd Emitenta nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości aktywów przypisanych do pozostałych segmentów operacyjnych Spółki.

13. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 września 2021 roku wynosiła 18.805 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd dokonał wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Analizie poddano porównywalne ceny transakcyjne gruntów o podobnej lokalizacji i potencjale biznesowym. 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 30.09.2021 roku.

Przeznaczeniem nieruchomości gruntowych jest osiągnięcie przyszłych korzyści ekonomicznych związanych ze wzrostem wartości tych aktywów i przeznaczenie ich na sprzedaż.

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

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 30.09.2021 (niebadane)	wartość w PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 39,006 m ²	18 805	Podjęcie porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 239 PLN/m ² do 514,09 PLN/m ²
RAZEM	18 805			

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31.12.2020	wartość w PLN	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział (średnia ważona)
Bydgoszcz, ul. Bydgoskich Olimpijczyków, 39,006 m ²	18 228	Podjęcie porównawcze, metoda porównywania parami	Ceny transakcyjne nieruchomości o podobnej lokalizacji i potencjale	od 239 PLN/m ² do 514,09 PLN/m ²
RAZEM	18 228			

W prezentowanym okresie nie dokonano sprzedaży nieruchomości, wzrost wartości w stosunku do 31 grudnia 2020 roku wynika z poniesionych nakładów w kwocie 577 tys. PLN.

14. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2021 roku wystąpiły aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i ich wartości zaprezentowano w tabeli poniżej.

ZMIANY W AKTYWACH TRWAŁYCH ZAKLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Aktywa		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na początek	357	3 861
Inne zmiany i przeniesienia	-	(874)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży	(270)	(2 900)
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(87)	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaklasyfikowane w okresie		270
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	357

W prezentowanym okresie Emitent dokonał sprzedaży systemu monitorującego w cenie 270 tys. PLN netto.

W związku z brakiem zainteresowania na zakup maszyny i urządzeń uprzednio zaklasyfikowanych jako aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, a nie używane już w działalności operacyjnej Emitenta, Zarząd podjął decyzję o spisaniu tych pozycji w kwocie 87 tys. PLN.

15. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 września 2021 roku ujęte są następujące pozycje zapasów:

<i>Zapasy</i>	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Materiały	16 043	10 783
Półprodukty i produkcja w toku	8 343	3 567
Wyroby gotowe	13 780	6 874
Towary	354	148
Zaliczki na dostawy	32	295
Wartość bilansowa zapasów razem	38 552	21 667
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Stan na początek okresu	986	1 001
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	70
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	(85)
Odpisy odwrócone w okresie w związku ze sprzedażą (-) - dotyczy towarów deweloperskich	(2)	-
Stan na koniec okresu	984	986

W prezentowanym okresie wartość zapasów znacząco wzrosła w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku. Na zmianę salda zapasów miały wpływ dwa czynniki. Po pierwsze wzrost portfela zamówień (przede wszystkim w segmencie systemów przeładunkowych), znaczący wzrost cen materiałów stalowych wykorzystywanych do produkcji (ceny zużywanych wyrobów stalowych wzrosły ponad dwukrotnie w porównaniu rok do roku), a także świadome decyzje o zwiększeniu zakupów i akumulacji materiałów w odpowiedzi na przejściowe trudności z dostępnością surowców i ich galopujące ceny.

Spółka posiada ustanowione zastawy rejestrowe na zapasach materiałów zlokalizowanych w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie o wartości 5.000 tys. PLN. Na dzień 30.09.2021 roku zabezpieczenie to uległo zmianie.

Zabezpieczenia w postaci hipoteki kredytu obrotowego (mBank) zostały zastąpione gwarancjami płynnościowymi BGK.

16. Pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 września 2021 roku ujęte są następujące pozycje należności:

NALEŻNOŚCI	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Należności długoterminowe		
Pozostałe należności długoterminowe - kaucje i kwoty zatrzymane	631	667
Należności długoterminowe	631	667
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 465	12 271
Kwoty zatrzymane (kaucje)	49	44
Pozostałe należności (leasing - opłaty wstępne)	-	209
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	4 811	2 412
Należności krótkoterminowe	17 325	14 936
Aktywa z tytułu umów	4 467	3 355
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 259	746

Suma należności krótkoterminowych i długoterminowych wynosiła 17.325 tys. PLN.

Jak wynika z powyższej tabeli saldo należności handlowych wynosiło na dzień 30.09.2021 roku 12.465 tys. PLN. W porównaniu do stanu należności handlowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość ta wzrosła, Spółka na bieżąco dba o ściągalności swoich wierzycielności. Wartość 631 tys. PLN pozostałych należności długoterminowych jak i 46 tys. PLN w pozycji pozostałych krótkoterminowych należności dotyczy zatrzymanych kaucji w ramach realizowanych przez Emitenta kontraktów długoterminowych.

Pożyczki na dzień 30.09.2021 i 31.12.2020

	Waluta	Wartość bilansowa	Wartość brutto
		w tys. PLN	w tys. PLN
Stan na 30.09.2021 (niebadane)			
LIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	GBP	521	521
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	PLN	2 129	2 129
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	2 536	2 536
WIBOR1M+6% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	PLN	3 383	3 383
WIBOR1M+6% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	8 579	8 579
Pożyczka razem według stanu na 30.09.2021		17 148	17 148
Stan na 31.12.2020			
LIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	GBP	493	493
WIBOR1M+3% (termin spłaty 31.12.2021 r.)	PLN	2 079	2 079
WIBOR1M+6% (termin spłaty 31.12.2022 r.)	PLN	7 502	7 502
Pożyczka razem według stanu na 31.12.2020		10 074	10 074

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ POŻYCZEK UDZIELONYCH	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2020
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	10 176	1 848
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	8 150	11 948
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	608	298
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(1 705)	(3 918)
Różnica kursowa z przeliczenia pożyczki walutowej	21	-
Odwrocenie odpisy w ciągu roku	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	17 250	10 176
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	102	117
Odwrocenie odpisu odsetek od pożyczek w ciągu roku	-	(15)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	102
Wartość bilansowa na koniec okresu	17 148	10 074

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem udzieliła pożyczek w wysokości 8.150 tys. PLN. Jednocześnie w okresie 9 miesięcy 2021 roku Spółka otrzymała spłaty pożyczek udzielonych w kwocie 1.705 tys. PLN. Wartość naliczonych na dzień bilansowy zakończony 30 września 2021 roku należnych Emitentowi odsetek wynosiła 608 tys. PLN.

16.1. Należności z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	20 618	20 305
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(8 153)	(8 034)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12 465	12 271

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-75 dniowy odroczone 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.

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	za okres 30.09.2021 (niebadane)	za okres 31.12.2020
Stan na początek okresu	8 034	6 619
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	168	1 569
Odpisy należności z tytułu dostaw i usług odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(49)	(156)
Inne zmiany - różnice kursowe z przeliczenia	-	2
Wartość bilansowa odpisów razem	8 153	8 034

Utrzymujący się stan epidemiologiczny powoduje, że Emitent na bieżąco weryfikuje możliwości biznesowo-gospodarcze (przede wszystkim "wypłacalność") klientów, z którymi współpracuje. Weryfikacje te pozwalają na wskazanie, u którego z klientów zauważalny jest wpływ ograniczeń w związku z pojawieniem się SARS-COV-2. Na podstawie takich weryfikacji Emitent dokonał odpisów aktualizujących, w stosunku do tych klientów, do których posiada wiedzę, że ich zdolność do regulowania zobowiązań jest zagrożona.

17. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

W dniu 2 sierpnia 2021 r. postanowieniem Sądu nastąpiła finalizacja połączenia spółek wchodzących w skład Grupy Przemysłowej PJP Makrum S.A. Spółki Modulo Parking Sp. z o.o. oraz Promlift Sp. z o.o. zostały połączone z PromStahl Polska Sp. z o.o (zgodnie z planem połączenia z dnia 26.04.2021 r). Spółki zostały połączone w jeden podmiot (w trybie art. 492 § 1 pkt 1 K.s.h tj. poprzez przeniesienie całego majątku do spółki przejmującej), który funkcjonuje w nowej siedzibie i pod nową nazwą:

PROMStahl Spółka z o. o.

Plac Kościeleckich 3, 85-033 Bydgoszcz

KRS: 0000322443

Struktura organizacyjna Grupy PJP Makrum została uproszczona, jednocześnie stworzono jedną silną organizację handlową – PromStahl, która skupi następujące linie produktowe: systemy przeładunkowe, systemy parkingowe, wyposażenie magazynów oraz nowe linie, które w przyszłości mogą dołączyć do organizacji, np. poprzez procesy akwizycji. Połączenie w żaden sposób nie ograniczy potencjału produktów marek Modulo i Promlift – przeciwnie, skorzystają one na potencjale i doświadczeniu spółki Promstahl.

Ten model funkcjonowania wprowadzony zostanie także w pozostałych spółkach Grupy, działających za granicą tj. PromStahl GmbH z siedzibą w Niemczech oraz PromStahl Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Zaangażowanie w/w spółek pozwoli zintensyfikować sprzedaż eksportową systemów parkingowych Modulo oraz produktów Promlift, wzorem głównego dotychczas produktu eksportowego Grupy (systemów przeładunkowych).

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych na dzień 30 września 2021 oraz 31 grudnia 2020 roku prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Udział w kapitale podstawowym	30.09.2021 (niebadane)		31.12.2020	
		Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
PROMStahl Sp. z o.o.	100,0%	15 045	10	15 045	10
PROMStahl GmbH	100,0%	2 281		2 281	-
Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	100,0%	2 005		2 005	
PROMStahl Limited	100,0%	247		247	
Inwestycje w jednostkach zależnych		19 577	10	19 577	10

Saldo inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 19.567 tys. PLN nie zmienia się w stosunku do salda inwestycji na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku. Na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2020 roku Spółka prezentowała wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 19.567 tys. PLN. Różnica pomiędzy ceną nabycia jednostek zależnych wynoszącą 19.577 tys. PLN, a prezentowaną wartością netto wynika z utraty wartości posiadanych udziałów.

Szczegóły dokonanej przez Zarząd analizy przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów zaprezentowano w opublikowanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku w nocy 22.

Na dzień 30 września 2021 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek mogących świadczyć o zmianie wartości posiadanych udziałów.

18. Rezerwy krótkoterminowe

Na rezerwy krótkoterminowe składają się przyszłe naprawy gwarancyjne w segmencie systemów przeładunkowych oraz parkingów (w ramach segmentu maszyn i urządzeń). Spółka tworzy rezerwę w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych poniesionych w roku bieżącym. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2-5 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne, oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży, historycznych oraz aktualnych dostępnych informacjach na temat zgłoszonych reklamacji w 2-5 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Na dzień bilansowy wartość tej rezerwy wynosi 554 tys. PLN.

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W tabeli poniżej zaprezentowano wymagalne na dzień 30 września 2021 roku salda otrzymanych kredytów i pożyczek.

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 30.09.2021 (niebadane)							
Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella)	PLN	WIBOR O/N + marża	09.09.2022	-	6 390	6 390	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.06.2022	-	4 989	4 989	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	06.05.2022	-	5 858	5 858	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2023	-	5 679	3 633	2 046
Kredyt odnawialny	PLN	WIBOR 1M + marża	07.04.2023	-	4 885	4 885	-
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	EURIBOR 1M + marża	09.05.2023	586	2 727	1 734	993
Kredyt w rachunku kredytowym - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2024	-	7 778	2 585	5 193
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2023	-	7 541	7 541	-
Pożyczki od jednostek zależnych	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2021/31.12.2024	-	4 926	850	4 076
Pożyczka od spółki zależnej	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2024	1 222	5 660	-	5 660
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 30.09.2021					56 433	38 465	17 968

Spółka nie dotrzymała 2 z 2 warunków umowy kredytowej zawartej z PKO BP S.A. dotyczącej kredytu wielocelowego. Zgodnie z umową niedotrzymanie tych warunków może skutkować wzrostem marży o 1 p.p. lub/i podwyższeniem prowizji za udzielenie gwarancji i akredytywy o 0,3 p.p.

Spółka nie dotrzymała 4 z 4 warunków umów kredytów zawartych z mBank dotyczących kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego. Zgodnie z umowami niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost marży, ale nie wpływa na wymagalność kredytu.

Spółka nie dotrzymała 2 z 2 warunków umów kredytowych zawartych z Santander Bank Polska S.A. dotyczących Multilinii i kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z umowami niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost kosztu finansowania kredytów (marży banku) o 2 p.p.

Spółka nie dotrzymała także 3 z 3 warunków umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. dotyczącej kredytu obrotowego. Zgodnie z umową niedotrzymanie tych warunków może skutkować wzrostem kosztu finansowania kredytu (marży banku) lecz nie więcej niż o 2 p.p., a także wypowiedzeniem umowy w całości albo w części (znikome ryzyko w ocenie Zarządu jednostki dominującej), dlatego całość kredytu została zaprezentowana w części krótkoterminowej.

W prezentowanym okresie Emitent podpisał nową umowę o kredyt złotowy obrotowy z bankiem ING Bank Śląski S.A. Wartość umowy kredytowej wynosiła 10.000 tys. PLN, natomiast zadłużenie wobec banku na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 7.541 tys. PLN. Kredyt związany jest z finansowaniem bieżącej działalności Spółki.

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w tys. PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2020							
Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella)	PLN	WIBOR O/N + marża	30.07.2021	-	6 487	6 487	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	21.06.2021	-	4 038	4 038	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.11.2021	-	4 874	4 874	-
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN	WIBOR 1M + marża	09.05.2021	-	1 557	1 557	-
Kredyt odnawialny	PLN	WIBOR 1M + marża	10.08.2021	-	1 390	1 390	-
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	EURIBOR 1M + marża	09.05.2021	350	1 625	1 625	-
Kredyt w rachunku kredytowym - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2024	-	9 844	2 698	7 146
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2021	-	3 405	3 405	-
Pożyczki od jednostek zależnych	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2021/31.12.2024	-	2 354	829	1 525
Pożyczki od jednostek zależnych	EUR	EURIBOR 1M + 3%	31.12.2024	1 229	5 670	-	5 670
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020					41 244	26 903	14 341

Spółka nie dotrzymała 2 z 4 warunków umowy kredytowej zawartej z mBank i dotyczącej kredytu w rachunku bieżącym (prezentowany w części krótkoterminowej zobowiązań) - zgodnie z umową niedotrzymanie tych warunków może wpłynąć na wzrost marży, ale nie wpływa na wymagalność kredytu.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów oraz pozostałe zobowiązania

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 września 2021 roku ujęte są następujące pozycje zobowiązań:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, Z TYTUŁU UMÓW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe		
Pozostałe zobowiązania finansowe (kaucje)	146	146
Zobowiązania długoterminowe	146	146
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 935	13 968
Zobowiązania inwestycyjne	1 749	1 086
Pozostałe zobowiązania finansowe (kaucje)	310	518
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 822	3 683
Inne zobowiązania krótkoterminowe m.in.: poręczenia, RMB	619	346
Zobowiązania z tytułu dywidendy	2 034	-
Zobowiązania krótkoterminowe	39 469	19 601
Zobowiązania z tytułu umów	849	211

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj płatne z zastosowanym (30-60 okresem) terminu płatności.

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka posiadała 456 tys. PLN (krótko i długoterminowych) pozostałych zobowiązań finansowych. Na kwotę tę składają się głównie otrzymane od kontrahentów wadia i kaucje. W prezentowanym okresie Emitent finalizował rozpoczętą w 2019 roku rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie tj. części produkcyjnej, magazynowej oraz parku maszyn i urządzeń do transportu. Modernizacja realizowana jest w ramach segmentu przeładunkowego oraz części segmentu maszyn i urządzeń tj. systemów parkingowych i systemów magazynowych (z wyłączeniem maszyn Makrum, których produkcja odbywa się w Bydgoszczy). Inwestycja w większości została zrealizowana w 2020 roku, obecnie jest w końcowej fazie realizacji Więcej informacji na temat poniesionych nakładów na realizację inwestycji przedstawiono w nocie 21.4.

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).

SERIA OBLIGACJI	OPROCENTOWANIE	TERMIN WYKUPU	WARTOŚĆ WRAZ Z WYCENĄ	KRÓTKI TERMIN	DŁUGI TERMIN
Obligacje Seria H	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2022	4 127	127	4 000
Obligacje Seria I	WIBOR 1 ROCZNY + 4%	30.11.2023	4 127	127	4 000
Obligacje na dzień 30 września 2021			8 254	254	8 000

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 obligacji.

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

21.2. Sprawy sądowe

Poniżej przedstawiono sprawy sądowe przeciwko Spółce:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne sprawy przeciwko Spółce.

W związku z toczącymi się sprawami z powództwa Spółki, dokonano w poprzednim okresie odpisów aktualizujących należności sporne.

Poniżej przedstawiono istotne sprawy sądowe z powództwa Spółki:

OPIS SPRAW SĄDOWYCH
<u>Sprawa restrukturyzacyjna Dom M4 Sp. z o.o.</u>
Sprawa dłużnika PJP Makrum S.A tj. Dom M - 4 Sp. z o.o. (dalej Dłużnik), W dniu 13.09.2021r. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy ogłosił upadłość Dłużnika. Spółka zgłosiła do masy upadłości swoją wierzytelność w stosunku do Dłużnika w wysokości 2.198.280,59 zł.

21.3. Zobowiązania warunkowe

W tabeli poniżej zaprezentowano należności i zobowiązania warunkowe PJP MAKRUM S.A. na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku:

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Poręczenie spłaty należności	-	-
Gwarancje	426	466
Należności warunkowe ogółem	426	466

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Poręczenie spłaty zobowiązań	45 892	31 651
Gwarancje	23 345	7 969
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Zobowiązania warunkowe ogółem	69 237	39 620

21.4. Zobowiązania inwestycyjne

W prezentowanym okresie Emitent finalizował rozbudowę Zakładu Produkcyjnego w Koronowie. Rozbudowa realizowana jest w ramach modernizacji produkcji systemów przeładunkowych i systemów parkingowych, a także dynamicznego rozwoju w ramach systemów magazynowych (w części biurowo-magazynowej). Inwestycja polegała 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 13.986 tys. PLN oraz 9.850 tys. PLN z przyznanego kredytu inwestycyjnego. Na dzień 30 września 2021 roku wartość zobowiązań z tytułu realizowanej inwestycji wynosiła 1.749 tys. PLN.

W prezentowanym okresie oddano do użytkowania część inwestycji (wartość 4.430 tys. PLN). Przyjęcie polegało na zwiększeniu wartości dotychczasowych budynków produkcyjnych m.in. hali północnej, hali malarnii w zakładzie w Koronowie.

21.5. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Liczba akcji	5 982 716	5 982 716
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1
Kapitał podstawowy (tys. PLN)	5 983	5 983

Na dzień 30 września 2021 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. 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	30.09.2021 (niebadane)	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2020
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	96 780	92 104	98 895
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	96 780	92 104	98 895
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	56 433	44 166	41 244
Leasing	9 925	6 840	7 238
<i>Źródła finansowania ogółem</i>	<i>163 138</i>	<i>143 110</i>	<i>147 377</i>
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,60	0,60	0,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 198)	(631)	3 949
Amortyzacja	2 756	1 995	2 735
EBITDA	1 558	1 364	6 684
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	56 433	44 166	41 244
Leasing	9 925	6 840	7 238
Dług	66 358	51 006	48 482
Wskaźnik długu do EBITDA*	42,59	37,39	7,25

Kluczowy wpływ na dużą zmianę wskaźnika na dzień 30.09.2021 w porównaniu do wskaźnika na dzień 31.12.2020 roku ma strata z działalności operacyjnej.

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

21.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Poniżej w tabeli zaprezentowano środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września 2021 roku.

Wyszczególnienie	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN, w tym:	1 424	1 916
¹ - Środki zgromadzone na rachunkach VAT*	141	623
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	825	1 263
Środki pieniężne w kasie	10	13
Środki pieniężne w kasie walutowej	23	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 282	3 214

-* 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).

21.8. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję to iloraz zysku netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w obrocie w danym okresie.

W Spółce nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku.

Spółka nie posiada akcji własnych.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję.

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.06.2020 (niebadane)
<i>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru (poza akcjami własnymi)</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuki)	5 982 716	5 982 716
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(81)	(2 685)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(0,45)

22. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania leasingowe

Od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Spółka spłaciła zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 1.941 tys. PLN.

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
<i>Stan na 30.09.2021 (niebadane)</i>				
Przyszłe opłaty leasingowe	2 829	6 582	4 183	13 594
Koszty finansowe (-)	(310)	(586)	(2 773)	(3 669)
Razem	2 519	5 996	1 410	9 925

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

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 31.12.2020				
Przyszłe opłaty leasingowe	2 477	4 000	4 232	10 709
Koszty finansowe (-)	(264)	(387)	(2 820)	(3 471)
Razem	2 213	3 613	1 412	7 238

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 30.09.2021 (niebadane)						
Wartość bilansowa brutto	1 823	1 186	10 733	928	657	15 327
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(71)	(821)	(1 958)	(611)	(212)	(3 673)
Wartość bilansowa netto (niebadane)	1 752	365	8 775	317	445	11 654

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021	1 771	472	5 336	629	-	8 208
Zmiany w okresie od 01.01 do 30.09.2021 roku						
Zwiększenie związane z nabyciem (+)	-	255	4 187	57	445	4 944
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(145)	-	(145)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	41	-	41
Amortyzacja (-)	(19)	(362)	(748)	(265)	-	(1 394)
Wartość bilansowa netto (niebadane)	1 752	365	8 775	317	445	11 654

W prezentowanym okresie Emitent nie podpisał nowych umów leasingu, podpisał natomiast aneksy o zwiększenie wartości wycinarki plazmowej CR1/05819/2019, zmiana dotyczyła zmiany wartości do kwoty 667,2 tys. PLN, bez zmiany okresu finansowania przedmiotu leasingu. Emitent wykorzystywał do działalności sprzęt z tytułu umów leasingu, które szczegółowo zostały opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku w nocy 27. Ponadto zakupiona w 2020 roku linia lakiernicza (ostateczna wartość netto 2.736 tys. PLN) oraz zrobotyzowane stanowisko spawalnicze (ostateczna wartość netto 1.353 tys. PLN) zostały przyjeta do użytkowania na cele zmodernizowanego zakładu produkcyjnego w Koronowie.

Charakterystyka zobowiązań leasingowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu:

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterm.	długoterm.
Stan na 30.09.2021 (niebadane)							
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	3-4 lat	-	371	251	120
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	136	50	86
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	136	50	86
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	1 572	294	1 278
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	2 lata	9	46	46	-
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	230	906	191	715
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	533	128	405
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	3 lata	360	1 470	286	1 184
Umowa leasingu do 5 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	2 462	531	1 931
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 425	3	1 422
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	449	296	153
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	382	382	-
Umowy leasing do 5 lat	EUR	zmiennie EURIBOR	5 lat	11	37	11	26
Leasing na dzień 30.09.2021					9 925	2 519	7 406

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterm.	długoterm.
Stan na 31.12.2020							
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	3-4 lata	-	889	562	327
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	176	49	127
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	176	49	127
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	1 723	252	1 471
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	1 rok	48	222	222	-
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	267	1 070	188	882
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie	5 lat	-	334	79	255
Umowy leasingu do 99 lat	PLN	stałe	71 lat	-	1 427	3	1 424
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	stałe	3 lata	-	673	296	377
Umowy leasingu do 2 lat	PLN	stałe	2 lata	-	502	502	-
	EUR	zmiennie w op. O. EURIBOR 1M	5 lat	11	46	11	35
Leasing na dzień 31.12.2020					7 238	2 213	5 025

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 2020 roku opublikowanym w dniu 31 marca 2021 roku.

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

W marcu 2020 r. w Polsce jak i większości Państw na świecie ogłoszono stan pandemii. Na dzień sporządzenia sprawozdania i w trakcie trzech kwartałów 2021 r. Zarząd PJP MAKRUM S.A. nie zaobserwował znaczącego negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność i wyniki Spółki. Zagrożeniem czy ryzykiem związanym z zaistniałą sytuacją są trudne do przewidzenia decyzje administracyjne poszczególnych państw Unii Europejskiej mogące powodować zakłócenia lub przesunięcia w czasie części dostaw i montażu wyrobów Spółki.

Czynnikiem bezpośrednio wpływającym na kształt sprawozdania za okres 9 miesięcy 2021, a które z całą pewnością należy łączyć z utrzymującym się stanem pandemii, były:

- nagły i znaczny wzrost cen surowców w tym m.in. wyroby stalowe, PCV, wyroby gumowe, aluminium, elementy hydrauliki siłowej,
- przejściowe problemy z dostępnością czynników produkcji,
- utrzymujący się stan niepewności w związku z Covid 19, organicznie skłonności do podejmowania ryzyka i decyzji inwestycyjnych/modernizacji/kapitałnych remontów maszyn,
- kursy walut - w prezentowanym okresie 3 kwartałów 2021 roku stabilne i bez większego wpływu na wyniki Spółki (tj. odmienne niż w 2020 roku).

Kurs walutowy na dzień 30 września 2021 roku w stosunku do kursu walutowego z dnia 31 grudnia 2020 roku nie zmienił się znacząco, zmiany odzwierciedliły się w przeliczonych otwartych pozycjach walutowych tj:

- kontraktów walutowych - Spółka posiadała kontrakty walutowe typu forward o wartości 1.800 tys. EUR. Wycena dokonana na dzień bilansowy wykazała zobowiązanie z tytułu pochodnych instrumentów finansowych w kwocie 7 tys. PLN; ujemny wynik z rozliczenia kontraktów per saldo wyniósł na dzień bilansowy 19 tys. PLN,
- *pożyczki otrzymanej w walucie EUR;*
- *kredytu w walucie EUR;*
- *rozrachunki walutowe.*

Ryzyko walutowe

Znaczący udział sprzedaży w walucie euro w strukturze przychodów sprawia, że istotny wpływ na wyniki finansowe oraz na poziom rentowności kontraktów wywiera kształtowanie się kursu złotego względem tej waluty. Spółka w celu ograniczenia ryzyka walutowego stosuje instrumenty dostępne na rynku finansowym i korzysta przede wszystkim z terminowych instrumentów finansowych (typu forward).

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz całkowitych dochodów ogółem na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

Stan na 30 września 2021	Wahania kursu EUR	Wpływ na wynik finansowy PLN	Wpływ na całkowite dochody PLN
Wzrost kursu walutowego	10%	365	365
Spadek kursu walutowego	-10%	-365	-365
Stan na 31 grudnia 2020			
Wzrost kursu walutowego	10%	875	875
Spadek kursu walutowego	-10%	-875	-875

Aktywa i zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach USD, GBP i EURO na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Pozycje	30 września 2021	30 września 2021	30 września 2021	30 września 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2020
	Wartość wyrażona w walucie USD	Wartość wyrażona w walucie GBP	Wartość wyrażona w walucie EUR	Wartość po przeliczeniu PLN	Wartość wyrażona w walucie	Wartość po przeliczeniu PLN
Pożyczki - udzielone	-	97	-	521	96	493
Należności handlowe	13	467	378	3 881	737	3 454
Środki pieniężne	-	-	181	849	297	1 287
Zobowiązania handlowe	-	-	-2 318	-10 739	-1 130	-5 214
Kredyty	-	-	-586	-2 727	-350	-1 623
Pożyczka - otrzymana	-	-	-1 222	-5 660	-1 129	-5 670
Leasing	-	-	-608	-2 817	-326	-1 504
Ekspozycja netto	13	564	-4 175	-16 692	-1 805	-8 777

Ryzyko kredytowe

Ryzyko to jest związane z tym, że kontrahent nie dopełni umownych zobowiązań, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług.

Jednostka stosuje zasadę dokonywania transakcji przede wszystkim z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej.

Korzysta przy tym z dotychczasowego doświadczenia i współpracy z danym klientem oraz z informacji finansowych uzyskiwanych od firm zajmujących się obrotem informacją gospodarczych (wywiadowni gospodarczych). Narażenie Emitenta na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, co dotyczy w szczególności odbiorców powodujących występowanie koncentracji ryzyka kredytowego. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych bądź zagrożonych następuje ograniczenie bądź wstrzymanie sprzedaży zgodnie z obowiązującymi procedurami i indywidualnie rozpatrywana jest procedura uruchomienia windykacji należności. Na dzień bilansowy należności uznane za trudno ściągalne Spółka obieła odpisem aktualizującym.

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

Zarządzanie ryzykiem kredytowym związanym ze środkami pieniężnymi Spółka realizuje poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje depozytowe, działają w sektorze finansowym. Są to banki posiadające rating na wysokim poziomie, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Emitent stosuje uproszczony model kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług i aktywów z tytułu umów (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, 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 oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz sytuację branży.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Aktywa finansowe narażone na ryzyko	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Pożyczki	17 148	10 074
Aktywa z tytułu umowy	4 467	3 355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 325	14 936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 282	3 214
Aktywa finansowe	8 254	8 000
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	49 476	39 579

W ocenie zewnętrznych instytucji finansowych Spółka posiada stabilną opinię ekonomiczno-finansowo-rynkową. Potwierdzeniem tego jest utrzymująca się współpraca i zwiększenia zaangażowania finansowania w zakresie operacyjnych potrzeb Emitenta na dzień publikacji, a także nowe umowy podpisane w 2021 roku (nawiązanie współpracy z ING Bankiem Śląskim S.A.).

Ryzyko pozostałe COVID-19

Zarząd PJP MAKRUM S.A. z uwagą analizuje wpływ pandemii koronawirusa na działalność operacyjną i sytuację finansową Spółki oraz Grupy.

Doświadczenie z roku 2020 pozwala stwierdzić, iż Spółka na tle branży, ale przede wszystkim usługowych branż gospodarki nie odczuwa znaczącego wpływu pandemii na prowadzoną działalność.

Spółka zidentyfikowała najważniejsze grupy ryzyka związane z obecnym jak i z prognozowanym stanem epidemii oraz wpływ tej sytuacji na otoczenie prawne i rynkowe Spółki:

- odstąpienie lub czasowe wstrzymanie realizacji zadań przez inwestora,
- brak płatności 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 PJP MAKRUM S.A. w perspektywie najbliższych kwartałów nie jest, na dzień dzisiejszy możliwe, z uwagi na dużą liczbę zmiennych oraz 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 z zaostrzeniem reżimów w zakresie BHP,
- 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.

Zarząd PJP MAKRUM S.A. wdrożył w zakładach produkcyjnych Spółki oraz w Spółkach zależnych, w tym na budowach, szereg dodatkowych procedur sanitarnych jak i organizacyjnych.

Zarząd PJP 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.

24. Instrumenty finansowe

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w 2020 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.

Klasa instrumentu finansowego	Stan na 30.09.2021 Wartość bilansowa	Stan na 31.12.2020 Wartość bilansowa
<i>Długoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Pozostałe aktywa finansowa	8 000	8 000
Pożyczki	11 115	3 382
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 325	14 936
Pożyczki	6 033	6 692
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 282	3 214
Pozostałe aktywa finansowa	259	-
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe - wyceniane wg wartości godziwej przez wynik</i>		
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
RAZEM	45 014	36 224

Klasa instrumentu finansowego	Stan na 30.09.2021 Wartość bilansowa	Stan na 31.12.2020 Wartość bilansowa
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 968	14 341
Pozostałe zobowiązania	146	146
Leasing	7 406	5 025
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	38 465	26 903
Leasing	2 519	2 213
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39 469	19 601
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - wyceniane wg wartości godziwej przez wynik</i>		
Pochodne instrumenty finansowe	7	93
RAZEM	105 980	68 322

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 2020 roku</i>	15 603	20 036
<i>Saldo na dzień 30 września 2021 roku</i>	17 956	39 903
Zmiana	(2 353)	19 867
Zapłacone zobowiązania inwestycyjne	-	(1 439)
Zobowiązanie z tytułu Dywidendy	-	(2 034)
Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych	(2 353)	16 394

26. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie występuje.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku oraz salda rozrachunków na dzień 30 września 2021 roku i dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają poniższe tabele.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH- SPRZEDAŻ I NALEŻNOŚCI	SPRZEDAŻ		NALEŻNOŚCI	
	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Sprzedaż do:				
Podmiot Dominujący	8	10	8 254	8 033
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A.</i>	8	10	-	33
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A. - z tytułu wyemitowanych obligacji</i>	-	-	8 254	8 000
Podmioty zależne	67 414	56 175	10 174	8 682
<i>Projprzem BUDOWNICTWO Sp. z o.o.</i>	49	102	1	4
<i>PROMStahl Sp. z o.o. (łącznie z PROMlift i MODULO)</i>	11 753	15 143	7 237	6 652
<i>PROMStahl GmbH</i>	52 503	40 767	432	1 501
<i>PROMStahl LTD</i>	3 109	163	2 504	525
Inne podmioty powiązane	10	3 595	-	2
<i>CDI 8 Sp. z o.o.</i>	-	3 169	-	-
<i>ATREM S.A.</i>	5	2	-	-
<i>Makrum Development Sp. z o.o.</i>	-	110	-	-
<i>CDI 2 Sp. z o.o.</i>	5	6	-	-
<i>Hotel 1 Sp. z o.o.</i>	-	7	-	-
<i>KUCHET Sp. z o.o.</i>	-	-	-	2
<i>CDI 6 Sp. z o.o.</i>	-	301	-	-
Razem	67 432	59 780	18 428	16 717

PJP MAKRUM S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (w tysiącach PLN)

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - ZAKUP I ZOBOWIĄZANIA	ZAKUP		ZOBOWIĄZANIA	
	od 01.01 do 30.09.2021 (niebadane)	od 01.01 do 30.09.2020 (niebadane)	30.09.2021 (niebadane)	31.12.2020
Podmiot Dominujący	1 839	1 880	216	28
<i>Grupa Kapitałowa Immobile S.A.</i>	1 839	1 880	216	28
Podmioty zależne	5 870	6 565	1 784	1 392
<i>Projprzem BUDOWNICTWO Sp. z o.o.</i>	2 607	5 648	1 507	932
<i>PROMStahl Sp. z o.o. (łącznie z PROMlift i MODULO)</i>	2 913	486	174	176
<i>PROMStahl GmbH</i>	350	431	103	284
Inne podmioty powiązane	679	938	442	384
<i>BINKIE Sp. z o.o.</i>	9	-	1	-
<i>Makrum Development Sp. z o.o.</i>	58	36	-	-
<i>CDI 2 Sp. z o.o.</i>	24	22	4	-
<i>Hotel 1 Sp. z o.o.</i>	85	68	129	185
<i>CDI Konsultanci Budowlani Sp. z o.o.</i>	449	737	308	-
<i>ATREM S.A.</i>	-	2	-	-
<i>CDI KB Sp. z o.o.</i>	-	-	-	51
<i>CARNAVAL Sp. z o.o.</i>	53	40	-	148
<i>Focus Hotels S.A.</i>	1	33	-	-
Razem	8 388	9 383	2 442	1 804

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH - POŻYCZKI, OBLIGACJE	30.09.2021 (niebadane)		31.12.2020	
	Udzielone/ Otrzymane w okresie saldo	Saldo	Udzielone/ Otrzymane w okresie saldo	Saldo
Pożyczki udzielone:				
Jednostce Dominującej	5 650	11 962	5 777	7 502
Jednostkom pozostałym powiązanym	2 500	5 186	2 566	2 572
Razem	8 150	17 148	8 343	10 074
Pożyczki otrzymane:				
od Jednostek powiązanych	-	10 586	3 218	8 024
Razem	-	10 586	3 218	8 024
Obligacje:				
Od Jednostki Dominującej	-	8 254	7 303	8 000
Razem	-	8 254	7 303	8 000

Warunki transakcji przeprowadzonych z podmiotami powiązanymi 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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Bydgoszcz, dnia 18 listopada 2021 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu

Piotr Szczebblewski

Osoba, której powierzono sporządzenie Sprawozdania Finansowego:

BUCHALTER Sp. z o.o.